

31.08.2026

Rotorua Holdings

Société à responsabilité limitée

Siedziba: 17, Boulevard F.W Raiffeisen, L-2411 Luksemburg

Wielkie Księstwo Luksemburga

R.C.S. Luxembourg: B241270

ORAZ

Celsa Polska Holding sp. z o.o.

Siedziba: Ostrowiec Świętokrzyski, ul. Jana Samsonowicza 2

27-400 Ostrowiec Świętokrzyski, Polska

KRS: 0000173956

**PROJET COMMUN DE FUSION TRANSFRONTALIERE
WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO**

ROTORUA HOLDINGS
ORAZ
CELSA POLSKA HOLDING SP. Z O.O.

(dalej: „Plan Połączenia”)

Niżej podpisani:

- (1) **Rotorua Holdings**, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) utworzona i działająca zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą pod adresem 17, Boulevard F.W Raiffeisen, L-2411 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, wpisana do Rejestru Handlowego i Spółek w Luksemburgu (*R.C.S. Luxembourg*) pod numerem B241270 (dalej: „**Spółka Przejmująca**”), reprezentowana niniejszym przez radę zarządzającą; oraz
- (2) **Celsa Polska Holding sp. z o.o.**, z siedzibą w Ostrowcu Świętokrzyskim, przy ul. Jana Samsonowicza 2, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000173956 (dalej: „**Spółka Przejmowana**”), reprezentowana niniejszym przez Jorge Cazorla Pujalte.

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana są zwane dalej łącznie „**Spółkami**”.

Zważywszy, że:

- (A) Organy zarządzające Spółek podjęły decyzję o rozpoczęciu procesu odwrotnego transgranicznego połączenia, w ramach którego Spółka Przejmowana, po rozwiązaniu bez przeprowadzenia likwidacji, przeniesie całość swojego majątku (aktywów i pasywów) na Spółkę Przejmującą (dalej: „**Połączenie**”) na następujących warunkach, zgodnie z Tytułem X, Rozdziałem II luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami (dalej: „**Prawo Luksemburskie**”) oraz Tytułem IV, Działem I, Rozdziałem 2¹ polskiej ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, z późniejszymi zmianami (dalej: „**KSH**” lub „**Prawo Polskie**”).
- (B) Spółka Przejmowana jest jedynym wspólnikiem i posiadaczem całości kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
- (C) Wszystkie udziały w kapitale Spółek mają charakter imienny i zostały w całości pokryte. W odniesieniu do tych udziałów nie wystawiono żadnych świadectw depozytowych, a udziały te nie zostały obciążone prawem użytkowania ani zastawem.
- (D) Spółki nie zostały rozwiązane, nie ogłoszono ich upadłości, nie zawiesiły wykona wymagalnych zobowiązań ani nie były objęte jakimkolwiek postępowaniem upadłościowym mającym zastosowanie w ich odpowiednich jurysdykcjach.
- (E) Rok obrotowy każdej ze Spółek pokrywa się z rokiem kalendarzowym.
- (F) Plan Połączenia został wspólnie sporządzony przez właściwe organy zarządzające Spółek.
- (G) W żadnej ze Spółek nie ma rady nadzorczej ani innego organu nadzoru.

NINIEJSZYM PROPONUJE SIĘ, CO NASTĘPUJE:

1 Charakterystyka Spółek

Spółka Przejmująca działa pod firmą **Rotorua Holdings**. Formą prawną Spółki Przejmującej jest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) utworzona i działająca zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga. Spółka Przejmująca ma swoją siedzibę pod adresem 17, Boulevard F.W Raiffeisen, L-2411 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga i jest wpisana do Rejestru Handlowego i Spółek w Luksemburgu (*R.C.S. Luxembourg*) (dalej: **Luksemburski RCS**) pod numerem B241270.

Spółka Przejmowana działa pod firmą **Celsa Polska Holding sp. z o.o.** Formą prawną Spółki Przejmowanej jest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*sp. z o.o.*) utworzona i działająca zgodnie z prawem polskim. Spółka Przejmowana ma swoją siedzibę w Ostrowcu Świętokrzyskim, przy ul. Jana Samsonowicza 2, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski i jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000173956.

W wyniku Połączenia forma prawna, nazwa i siedziba Spółki Przejmującej nie ulegną zmianie.

2 Metoda połączenia. Sukcesja uniwersalna aktywów i pasywów

Zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) KSH (*łączenie się przez przejęcie*) w związku z art. 516¹ KSH oraz art. 1025-17 Prawa Luksemburskiego, w Dniu Połączenia (zgodnie z definicją w pkt. 21.13 poniżej) Spółka Przejmująca nabędzie z mocy prawa całość majątku (aktywów i pasywów) Spółki Przejmowanej (znanych i nieznanych), w ten sposób, że od Dnia Połączenia (zgodnie z definicją w pkt. 21.13 poniżej):

- wszystkie aktywa Spółki Przejmowanej przejdą na Spółkę Przejmującą z mocy prawa (*sukcesja uniwersalna*);
- Spółka Przejmująca przejmie wszystkie zobowiązania i będzie odpowiadać za wszystkie zobowiązania Spółki Przejmowanej, przy czym niezależnie od powyższego wszelkie kwoty należne pomiędzy Spółką Przejmowaną a Spółką Przejmującą zostaną umorzone nieodpłatnie;
- Spółka Przejmująca wstąpi z mocy prawa w miejsce Spółki Przejmowanej we wszystkie umowy/porozumienia, którymi ta ostatnia jest związana;
- w wyniku Połączenia wszystkie nowe udziały w kapitale Spółki Przejmującej zostaną przyznane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, a udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej posiadane przez Spółkę Przejmowaną wygasną z mocy prawa;
- w wyniku Połączenia Spółka Przejmowana przestanie istnieć w następstwie rozwiązania bez przeprowadzenia likwidacji; oraz
- Spółka Przejmowana przekaze Spółce Przejmującej oryginały wszystkich swoich dokumentów korporacyjnych, aktów, zmian, umów/porozumień oraz transakcji wszelkiego rodzaju, jak również dokumentację księgową wraz z odnośnym archiwum oraz wszelkie inne dokumenty księgowe, tytuły własności lub dokumentowe tytuły własności jakichkolwiek aktywów, dokumenty potwierdzające przeprowadzone

operacje, papiery wartościowe i umowy, archiwa, dowody księgowe oraz wszelkie inne dokumenty dotyczące aktywów, praw, zobowiązań i obowiązków Spółki Przejmowanej.

3 Umowa spółki Spółki Przejmującej

Umowa spółki Spółki Przejmującej w jej obecnym brzmieniu stanowi Załącznik 1 do niniejszego Planu Połączenia.

W wyniku Połączenia umowa spółki Spółki Przejmującej zostanie zmieniona ze skutkiem od Dnia Połączenia i (zgodnie z definicją w pkt. 21.13 poniżej), tak aby uwzględnić (i) przyznanie nowych udziałów przez Spółkę Przejmującą jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej w związku z przeniesieniem aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, oraz (ii) umorzenie udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej posiadanych przez Spółkę Przejmowaną. Umowa spółki Spółki Przejmującej w brzmieniu zmienionym od Dnia Połączenia stanowi Załącznik 2 do niniejszego Planu Połączenia.

4 Przyznanie praw i świadczeń obciążających Spółkę Przejmującą wspólnikom posiadającym szczególne uprawnienia wobec Spółki Przejmowanej, osobom innym niż wspólnicy posiadającym szczególne uprawnienia wobec Spółki Przejmowanej oraz posiadaczom papierów wartościowych innych niż udziały, lub środki proponowane na ich rzecz

Poza jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej nie istnieją żadne osoby posiadające szczególne uprawnienia wobec Spółki Przejmowanej, o których mowa w art. 511 KSH lub art. 1025-4 ust. 7 Prawa Luksemburskiego, takie jak prawo do udziału w zysku lub prawo do objęcia udziałów. W związku z tym w ramach Połączenia nie zachodzi potrzeba przyznania takim osobom żadnych praw ani świadczeń obciążających Spółkę Przejmującą.

5 Przyznanie szczególnych korzyści członkom organów administrujących, zarządzających, nadzorczych lub kontrolujących Spółek lub innym osobom zaangażowanym w Połączenie

Brak.

6 Skład rady zarządzającej Spółki Przejmującej

Spółka Przejmująca nie zamierza zmieniać składu swojej rady zarządzającej w związku z Połączeniem.

7 Data, od której czynności Spółki Przejmowanej będą traktowane dla celów rachunkowych jako dokonywane na rachunek Spółki Przejmującej

Dla celów rachunkowych Połączenie uznaje się za skuteczne z Dniem Połączenia (zgodnie z definicją w pkt. 21.13 poniżej).

8 Środki związane z przeniesieniem struktury udziałowej Spółki Przejmującej, parytet wymiany oraz umorzenie udziałów

Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 13.200 EUR i dzieli się na 13.200 udziałów o wartości nominalnej 1 EUR każdy.

Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 110.873.000 PLN i dzieli się na 221.746 udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy.

W wyniku Połączenia wszystkie 221.746 udziałów w kapitale Spółki Przejmowanej wygasną z mocy prawa.

W zamian za udziały w spółce Przejmowanej jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej otrzyma 11.943 nowych udziałów Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 1 EUR każdy, wyemitowanych zgodnie z następującym parytetem wymiany: 11.943 nowych udziałów w kapitale Spółki Przejmującej za 221.746 udziałów posiadanych w Spółce Przejmowanej, tj. w przybliżeniu 0,0538589 nowego udziału w Spółce Przejmującej za 1 udział posiadany w Spółce Przejmowanej.

Powyższy parytet wymiany udziałów został ustalony przy zastosowaniu kursu wymiany EUR/PLN opublikowanego przez Europejski Bank Centralny w dniu 31 lipca 2026 r., który wynosił 4,3135.

Na potrzeby ustalenia parytetu wymiany udziałów wartość księgowa aktywów i pasywów Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej na dzień 31 lipca 2026 r. została ustalona na podstawie śródrocznych bilansów Spółek sporządzonych na dzień 31 lipca 2026 r. Wartość aktywów netto Spółki Przejmowanej wynosi 302.133.000 PLN, co stanowi sumę aktywów w wysokości 335.042.000 PLN pomniejszoną o zobowiązania i rezerwy w wysokości 32.909.000 PLN. Wartość aktywów netto Spółki Przejmującej wynosi 77.416.584,41 EUR, co stanowi sumę aktywów w wysokości 77.446.246,65 EUR pomniejszoną o zobowiązania wobec wierzycieli w wysokości 29.662,24 EUR. Na tej podstawie wartość aktywów netto przypadająca na jeden udział Spółki Przejmującej wynosi w przybliżeniu 315,87 EUR, a wartość aktywów netto przypadająca na jeden udział Spółki Przejmowanej wynosi w przybliżeniu 5.864,89 EUR. W związku z tym parytet wymiany wynosi w przybliżeniu 0,053858 nowego udziału w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej za każdy jeden udział posiadany w Spółce Przejmowanej.

W związku z parytetem wymiany udziałów nie zostanie dokonana żadna dopłata za udziały, jak również w związku z Połączeniem nie zostaną dokonane żadne dodatkowe dopłaty w gotówce dla celów art. 499 § 1 pkt 2) KSH.

Ani Spółka Przejmująca, ani Spółka Przejmowana nie wyemitowały żadnych papierów wartościowych innych niż udziały. W związku z tym dla celów art. 516³ § 1 pkt 3) KSH nie jest wymagane ustalenie parytetu wymiany dla papierów wartościowych innych niż udziały.

W zakresie, w jakim będzie to miało zastosowanie, Spółka Przejmująca może być zobowiązana do wykazania w księgach rachunkowych premii powstałej w wyniku Połączenia.

Ponieważ kapitał zakładowy Spółki Przejmującej w Dniu Połączenia wyniesie 11.943 EUR w wyniku Połączenia, będzie on niższy od minimalnej kwoty kapitału zakładowego wynoszącej 12.000 EUR wymaganej przez prawo luksemburskie. W związku z tym, w Dniu Połączenia, bezpośrednio po przeprowadzeniu Połączenia, nowy jedyny wspólnik Spółki Przejmującej podwyższy kapitał zakładowy Spółki Przejmującej do kwoty co najmniej równej minimalnej kwocie wymaganej ustawowo zgodnie z prawem luksemburskim (tj. 12.000 EUR).

9 Umorzenie udziałów Spółki Przejmującej

W związku z Połączeniem Spółka Przejmująca umorzy wszystkie 13.200 udziałów w swoim kapitale zakładowym, o wartości nominalnej 1 EUR każdy.

10 Zamiary co do kontynuacji lub zaprzestania działalności Spółek

Działalność Spółki Przejmowanej będzie kontynuowana przez Spółkę Przejmującą.

11 Zyski. Dzień od którego udziały w Spółce Przejmującej i inne papiery wartościowe uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej

Nowe udziały, które zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej od Dnia Połączenia (zgodnie z definicją w pkt. 21.13 poniżej), będą pod każdym względem identyczne z istniejącymi udziałami Spółki Przejmującej i będą uprawniać do udziału w zysku Spółki Przejmującej w pełnym zakresie od Dnia Połączenia (zgodnie z definicją w pkt. 21.13 poniżej).

Ponieważ ani Spółka Przejmująca, ani Spółka Przejmowana nie wyemitowały żadnych papierów wartościowych innych niż udziały, dla celów art. 516³ § 1 pkt 7) KSH nie zachodzi potrzeba wskazania daty, od której papiery wartościowe inne niż udziały uprawniałyby do udziału w zysku Spółki Przejmującej, ani żadnych innych warunków dotyczących nabycia lub wykonywania takiego prawa.

12 Skutki Połączenia dla wartości *goodwill* przedsiębiorstwa i rezerw podlegających podziałowi

Połączenie nie będzie miało wpływu na wysokość wartości *goodwill* przedsiębiorstwa ani na rezerwy podlegające podziałowi Spółki Przejmującej.

13 Prawdopodobne skutki Połączenia dla zatrudnienia

Spółki nie zatrudniają żadnych pracowników, w związku z czym Połączenie nie będzie miało żadnych skutków dla zatrudnienia.

14 Ustalenia dotyczące systemu partycypacji pracowniczej

Brak, ponieważ żadna ze Spółek nie zatrudnia pracowników.

15 Informacja o wycenie aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, które zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą

Wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, które zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą w wyniku Połączenia, została ustalona metodą wartości księgowej na podstawie wartości wynikających ze śródrocznego bilansu Spółki Przejmowanej sporządzonego na dzień 31 lipca 2026 r., stanowiącego Załącznik 3.

Na tej podstawie wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej wynosi 335.042.000 PLN (trzysta trzydzieści pięć milionów czterdzieści dwa tysiące złotych).

Połączenie zostanie przeprowadzone na bazie wartości księgowych z perspektywy rachunkowej i podatkowej. W związku z tym oczekuje się, że Połączenie będzie neutralne podatkowo.

16 Daty sprawozdań finansowych Spółek wykorzystanych do ustalenia warunków Połączenia

Warunki Połączenia zostały ustalone na podstawie śródrocznych sprawozdań finansowych Spółek sporządzonych na dzień 31 lipca 2026 r.

17 Zabezpieczenia roszczeń wierzycieli

Z chwilą zakończenia Połączenia wierzyciele Spółki Przejmowanej (o ile istnieją) staną się wierzycielami Spółki Przejmującej. Wierzyciele Spółki Przejmowanej oraz wierzyciele Spółki

Przejmującej (o ile istnieją) będą korzystać ze wszystkich zabezpieczeń i środków ochrony przewidzianych przez Prawo Polskie i Prawo Luksemburskie.

Zgodnie z Prawem Polskim, stosownie do art. 516¹⁰ § 1 KSH, z uwagi na to, że Spółka Przejmująca jest spółką zagraniczną, art. 495 KSH oraz art. 496 KSH nie mają zastosowania. Stosownie do art. 516¹⁰ § 2–3 KSH, wierzyciel Spółki Przejmowanej może, w terminie jednego (1) miesiąca od dnia ujawnienia lub udostępnienia Planu Połączenia, żądać zabezpieczenia roszczeń, które nie stały się jeszcze wymagalne na ten dzień, jeżeli uprawdopodobni, że zaspokojenie tych roszczeń jest zagrożone przez Połączenie. Wszelkie spory rozstrzyga, na wniosek wierzyciela złożony w terminie trzech (3) miesięcy od dnia ujawnienia lub udostępnienia Planu Połączenia, sąd właściwy dla siedziby Spółki Przejmowanej. Złożenie takiego wniosku nie wstrzymuje wydania przez polski sąd rejestrowy zaświadczenia o zgodności Połączenia z Prawem Polskim. Pełne informacje w tym zakresie można uzyskać pod adresem: <https://celsaho.com/celsa-polska-holding/>.

Zgodnie z art. 1025-11 Prawa Luksemburskiego wierzyciele Spółek, których roszczenia powstały przed opublikowaniem Planu Połączenia i nie są jeszcze na ten dzień wymagalne, mogą, w terminie trzech (3) miesięcy od takiego ogłoszenia i po uprzednim zawiadomieniu spółki-dłużnika, jeżeli nie są usatysfakcjonowani środkami zabezpieczającymi zaproponowanymi w Planie Połączenia i jeżeli można wiarygodnie wykazać, że Połączenie zagraża spłacie tych roszczeń, wystąpić do sędziego przewodniczącego izbie sądu okręgowego (*Tribunal d'Arrondissement*) zajmującej się sprawami gospodarczymi, właściwej dla okręgu, w którym znajduje się siedziba spółki-dłużnika, orzekającej w trybie pilnym, w celu uzyskania odpowiednich zabezpieczeń, w przypadku gdyby Połączenie czyniło taką ochronę konieczną.

Niniejsza procedura nie będzie miała skutku zawieszającego wobec Połączenia, a notarialny akt połączenia może zostać sporządzony w Luksemburgu, nawet jeżeli procedura została wszczęta przez wierzyciela i jest w toku.

18 Warunki wykonywania praw przez pracowników i wspólników Spółek

Spółka Przejmowana nie zatrudnia żadnych pracowników. W związku z tym w związku z Połączeniem nie powstają żadne prawa pracownicze, a Spółka Przejmowana nie jest zobowiązana do sporządzenia części sprawozdania zarządu skierowanej do pracowników (art. 516⁵ § 5 KSH) ani do uzyskania opinii przedstawicieli pracowników.

Prawa jedyne go wspólnika Spółki Przejmowanej nie zostaną w żaden sposób naruszone w związku z Połączeniem. W wyniku Połączenia jedyny wspólnik stanie się jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej i otrzyma, zgodnie z parytetem wymiany udziałów, wszystkie nowo wyemitowane udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej w zamian za wszystkie udziały posiadane przez niego w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.

Pełne informacje w tym zakresie można uzyskać pod adresem: <https://celsaho.com/celsa-polska-holding/>.

19 Cena odkupu udziałów Spółki Przejmowanej

Z uwagi na to, że Spółka Przejmująca jest spółką zagraniczną, stosownie do art. 516¹¹ § 1 KSH, wspólnik Spółki Przejmowanej, który (i) głosował przeciwko uchwale o Połączeniu i zażądał zaprotokolowania swojego sprzeciwu na zgromadzeniu wspólników podejmującym tę uchwałę, albo (ii) został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w tym zgromadzeniu, może żądać odkupienia jego udziałów przez Spółkę Przejmowaną.

Żądanie odkupienia musi zostać zgłoszone w terminie dziesięciu (10) dni od dnia podjęcia uchwały o Połączeniu, zgodnie z art. 516¹¹ § 2 KSH.

Zgodnie z art. 516¹¹ § 2¹ KSH cena odkupu odpowiada wartości godziwej udziałów w Spółce Przejmowanej, ustalonej po spełnieniu warunków określonych w art. 516¹¹ § 1 KSH, w sposób opisany powyżej.

Wspólnik, który zgłosił żądanie odkupienia i nie zgadza się z ceną odkupu, może wystąpić z powództwem o dodatkowe wynagrodzenie pieniężne w terminie dwóch (2) tygodni od dnia podjęcia uchwały o Połączeniu, zgodnie z art. 516¹¹ § 8 KSH. Wytoczenie takiego powództwa nie wstrzymuje odkupienia udziałów ani rejestracji Połączenia.

Zgodnie z art. 1025-10 Prawa Luksemburskiego, wspólnik Spółki Przejmującej, który głosował przeciwko Połączeniu na zgromadzeniu wspólników Spółki Przejmującej, może również przenieść wszystkie swoje udziały w Spółce Przejmującej, z wyłączeniem udziałów bez prawa głosu, w zamian za świadczenie pieniężne, które zostanie wypłacone występującemu wspólnikowi (występującym wspólnikom) w terminie dwóch (2) miesięcy od Dnia Połączenia i (zgodnie z definicją w pkt. 21.13 poniżej).

Sprzeciw wobec Połączenia zostanie zgłoszony właściwemu notariuszowi w Luksemburgu przy okazji zgromadzenia wspólników.

Występujący wspólnik może ponadto dochodzić dodatkowego świadczenia pieniężnego przed sądami luksemburskimi, jeżeli uzna, że świadczenie pieniężne zaproponowane powyżej nie zostało ustalone prawidłowo.

Wspólnicy Spółek, którzy nie skorzystali z prawa do przeniesienia swoich udziałów, lecz uznają, że parytet wymiany udziałów jest niewystarczający, mogą, w terminie jednego (1) miesiąca od dnia zgromadzeń wspólników, o których mowa poniżej, wnieść sprzeciw wobec takiego parytetu wymiany udziałów i żądać świadczenia pieniężnego przed sądami luksemburskimi.

20 Dotacje lub subsydia otrzymane przez Spółkę Przejmowaną w Polsce w ciągu ostatnich pięciu (5) lat

Spółka Przejmowana nie otrzymała żadnych dotacji ani subsydiów w ciągu ostatnich pięciu (5) lat.

21 Procedura

21.1 Zawiadomienie wydane przez Spółkę Przejmującą

Rada zarządzająca Spółki Przejmującej sporządzi zawiadomienie skierowane do jej jedyne go wspólnika oraz wierzycieli, informujące ich, że mogą zgłaszać uwagi do niniejszego Planu Połączenia Spółce Przejmującej nie później niż na pięć (5) dni roboczych przed dniem, w którym jedyny wspólnik Spółki Przejmującej podejmie uchwałę w sprawie zatwierdzenia Połączenia (dalej: „Zawiadomienie”).

21.2 Zawiadomienie wydane przez Spółkę Przejmowaną

Poza Zawiadomieniem opisanym powyżej, zgodnie z art. 516^{6a} KSH, zarząd Spółki Przejmowanej dwukrotnie zawiadomi jedyne go wspólnika Spółki Przejmowanej o zamierzonym połączeniu z inną spółką, w sposób przewidziany dla zwoływania zgromadzeń wspólników. Pierwsze zawiadomienie zostanie dokonane nie później niż na sześć (6) tygodni przed dniem

zgromadzenia wspólników, na którym ma zostać podjęta uchwała o Połączeniu, a drugie nie wcześniej niż po upływie dwóch (2) tygodni od dnia pierwszego zawiadomienia.

Każde zawiadomienie wskaże co najmniej miejsce i termin, w którym wspólnik może zapoznać się z dokumentami, o których mowa w art. 516⁷ § 1 KSH.

21.3 Prawo do zgłaszania uwag do Planu Połączenia

Zgodnie z art. 516³ § 2 KSH wspólnik, wierzyciele oraz przedstawiciele pracowników (a w razie ich braku – pracownicy) Spółki Przejmowanej mogą zgłaszać Spółce Przejmowanej uwagi do Planu Połączenia co najmniej na pięć (5) dni roboczych przed dniem zgromadzenia wspólników, na którym ma zostać podjęta uchwała o Połączeniu.

21.4 Sprawozdanie zarządu

Wszyscy wspólnicy Spółek zrzekli się wymogu sporządzenia przez organy zarządzające Spółek sprawozdania dla wspólników, w którym przedstawiane są przyczyny Połączenia oraz wyjaśniane i uzasadniane są, *między innymi*, aspekty prawne i ekonomiczne Połączenia, parytet wymiany udziałów, dopłaty w gotówce (o ile występują) oraz ogólnie skutki Połączenia dla wspólników, zgodnie z art. 1025-6 Prawa Luksemburskiego oraz art. 516⁵ § 4 KSH. Ponieważ żadna ze Spółek nie zatrudnia pracowników, zarząd Spółki Przejmowanej w każdym razie nie jest zobowiązany do sporządzenia części sprawozdania skierowanej do pracowników, zgodnie z art. 516⁵ § 5 KSH.

21.5 Sprawozdanie biegłego rewidenta

Zgodnie z art. 1025-7 ust. 4 Prawa Luksemburskiego oraz art. 516⁶ § 3 KSH wszyscy wspólnicy Spółek zrzekli się prawa do zbadania Planu Połączenia oraz parytetu wymiany udziałów, o ile ma on zastosowanie, przez jednego lub więcej niezależnych biegłych (*réviseurs d'entreprise agréés*), jak również prawa do sporządzenia przez takiego biegłego (takich biegłych) pisemnego sprawozdania z połączenia i przedłożenia go do ich wiadomości.

21.6 Złożenie dokumentów w Luksemburskim RCS oraz w polskim sądzie rejestrowym

Następujące dokumenty zostaną złożone w Luksemburskim RCS:

- niniejszy Plan Połączenia, wraz z załącznikiem (załącznikami); oraz
- Zawiadomienie.

Następujące dokumenty zostaną udostępnione do wglądu wspólnikowi (wspólnikom) Spółki Przejmowanej na jej stronie internetowej, zamiast złożenia w polskim sądzie rejestrowym, zgodnie z art. 516⁴ § 3 KSH, co najmniej na pięć (5) tygodni przed dniem zgromadzenia wspólników, na którym ma zostać podjęta uchwała o Połączeniu:

- niniejszy Plan Połączenia, wraz z załącznikiem (załącznikami); oraz
- zawiadomienie o możliwości zgłaszania uwag do niniejszego Planu Połączenia (w tym podwójne zawiadomienie, o którym mowa w art. 516^{6a} KSH).

W związku z powyższym Spółka Przejmowana złoży w polskim sądzie rejestrowym, w tym samym pięcioletnim (5-tygodniowym) terminie, informacje, o których mowa w art. 516⁴ § 4 KSH, a mianowicie: formę prawną, nazwę i siedzibę każdej ze Spółek; rejestr oraz numer

rejestrów każdej ze Spółek; warunki wykonywania praw wierzycieli, pracowników oraz wspólnika każdej ze Spółek; oraz adres strony internetowej, o której mowa powyżej.

21.7 Dostępność dokumentów w siedzibach Spółek

Następujące dokumenty zostaną udostępnione do wglądu wspólnikom w siedzibie Spółki Przejmującej co najmniej na jeden (1) miesiąc przed dniem odbycia zgromadzenia wspólników, zgodnie z art. 1025-9 Prawa Luksemburskiego:

- Plan Połączenia;
- roczne sprawozdania finansowe (oraz sprawozdania zarządu) Spółek za ostatnie trzy (3) lata obrotowe;
- śródroczne sprawozdania finansowe Spółek na dzień 31 lipca 2026 r.; oraz
- pisma o zrzeczeniu się otrzymane od odpowiedniego jedynego wspólnika każdej z łączących się spółek w odniesieniu do zrzeczenia się (i) sprawozdań zarządu oraz (ii) sprawozdań niezależnych biegłych, w zakresie mającym zastosowanie.

Zgodnie z art. 516⁷ § 4 KSH, (i) roczne sprawozdania finansowe oraz roczne sprawozdania zarządu Spółki Przejmowanej, o których mowa poniżej, zostaną udostępnione co najmniej na jeden (1) miesiąc przed tym zgromadzeniem wspólników, natomiast (ii) Plan Połączenia zostanie udostępniony co najmniej na pięć (5) tygodni przed tym zgromadzeniem wspólników, zgodnie z art. 516⁴ § 3 KSH.

21.8 Ogłoszenie o złożeniu dokumentów

Spółka Przejmowana ogłosi złożenie odpowiednich dokumentów w sposób właściwy dla Polski. W odróżnieniu od reżimu luksemburskiego, prawo polskie nie wymaga publikacji krajowego ogłoszenia o połączeniu w *Monitorze Sądowym i Gospodarczym* w przypadku połączeń transgranicznych; zamiast tego, zgodnie z art. 516⁴ § 5 KSH, polski sąd rejestrowy zamieszcza w rejestrze wzmiankę o złożeniu Planu Połączenia i powiązanych dokumentów (lub informacji) oraz ujawnia ją w aktach rejestrowych.

Plan Połączenia oraz Zawiadomienie zostaną opublikowane w Luksemburskim Elektronicznym Dzienniku Urzędowym (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*)

21.9 Opinia rady zakładowej, rady partycypacyjnej lub związku pracowników

Ponieważ ani Spółka Przejmująca, ani Spółka Przejmowana nie zatrudniają pracowników, żadna z tych Spółek nie przedłożyła pisemnej opinii ani uwag radzie zakładowej, radzie partycypacyjnej ani związkowi pracowników.

21.10 Istotne zmiany

Organy zarządzające Spółek są zobowiązane poinformować właściwe zgromadzenia wspólników Spółek o wszelkich istotnych zmianach w aktywach i pasywach, które nastąpią pomiędzy datą Planu Połączenia a dniem odbycia zgromadzenia wspólników, zgodnie z art. 1025-9 Prawa Luksemburskiego.

Wspólnicy Spółek zrzekli się prawa do otrzymania takich informacji.

21.11 Proces decyzyjny Spółek

W odniesieniu do Spółki Przejmującej, (i) rada zarządzająca zatwierdziła Plan Połączenia, co zostało potwierdzone poprzez jego podpisanie, oraz (ii) organem właściwym do podjęcia uchwały w sprawie przeprowadzenia Połączenia jest jedyny wspólnik Spółki Przejmującej.

W odniesieniu do Spółki Przejmowanej, organem właściwym do podjęcia uchwały o Połączeniu jest jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej, większością trzech czwartych (3/4) oddanych głosów, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, zgodnie z art. 506 § 1 KSH. Uchwała musi zostać zaprotokołowana w formie aktu notarialnego, zgodnie z art. 506 § 5 KSH.

21.12 Zaświadczenie o zgodności Połączenia z Prawem Polskim

Zgodnie z art. 516¹ § 2 KSH, do dnia uzyskania zaświadczenia, o którym mowa poniżej, Połączenie podlega, w zakresie dotyczącym Spółki Przejmowanej, Prawu Polskiemu; od tego dnia Połączenie podlega prawu państwa siedziby Spółki Przejmującej (tj. Prawu Luksemburskiemu). Uzyskanie tego zaświadczenia stanowi zatem warunek zawieszający skuteczności Połączenia.

Zarząd Spółki Przejmowanej wystąpi do polskiego sądu rejestrowego o wydanie zaświadczenia potwierdzającego zgodność Połączenia z Prawem Polskim w zakresie procedury podlegającej temu prawu, wraz z wnioskiem do właściwego organu podatkowego o wydanie opinii podatkowej na podstawie *Ordynacji podatkowej*, zgodnie z art. 516¹² § 1 KSH.

Polski sąd rejestrowy wydaje zaświadczenie w terminie trzech (3) miesięcy od dnia złożenia wniosku (z możliwością przedłużenia o kolejne trzy (3) miesiące w uzasadnionych przypadkach), zgodnie z art. 516¹² § 6 oraz § 10 KSH.

21.13 Dzień Połączenia

Zgodnie z art. 1025-14 Prawa Luksemburskiego, Połączenie będzie skuteczne z prawnego punktu widzenia pomiędzy Spółkami od dnia, w którym notariusz luksemburski stwierdzi, że wszystkie warunki Połączenia zostały spełnione, i w związku z tym potwierdzi, że Połączenie zostało zakończone (dalej: „Dzień Połączenia”).

Wobec osób trzecich Połączenie będzie skuteczne od dnia opublikowania protokołu zgromadzenia wspólników Spółki Przejmującej zatwierdzającego Połączenie w Luksemburskim Elektronicznym Dzienniku Urzędowym (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*) zgodnie z przepisami Rozdziału Vbis Tytułu I luksemburskiej ustawy z dnia 19 grudnia 2002 r. o rejestrze handlowym i spółek oraz o rachunkowości i rocznych sprawozdaniach finansowych spółek, z późniejszymi zmianami.

21.14 Prawo właściwe

Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony z zamiarem spełnienia wymogów zarówno Prawa Polskiego, jak i Prawa Luksemburskiego, które regulują połączenia transgraniczne odpowiednio w Polsce oraz w Wielkim Księstwie Luksemburga.

Niniejszy Plan Połączenia może zostać podpisany w egzemplarzach, z których każdy stanowi oryginał, a wszystkie razem stanowią jeden i ten sam dokument.

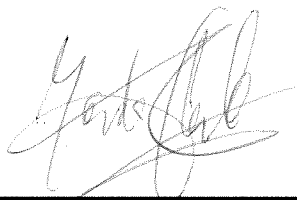
Niniejszy Plan Połączenia sporządzony jest w języku angielskim i przewiduje tłumaczenie na język polski oraz tłumaczenie na język francuski. W przypadku rozbieżności pomiędzy tymi trzema wersjami, wersja angielska jest rozstrzygająca.

21.15 Załączniki

Do niniejszego Planu Połączenia załączono następujące dokumenty:

- Umowa spółki Spółki Przejmującej (**Załącznik 1**);
- Zmieniona umowa spółki Spółki Przejmującej (**Załącznik 2**); oraz
- Wycena aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej na dzień 31 lipca 2026 r. (**Załącznik 3**).

ROTORUA HOLDINGS



Name: Jorge Cazorla Pujalte

Capacity: class A manager

Duly authorised for the purpose hereof

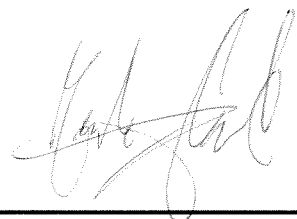


Name: Giovanni Incardona

Capacity: class B manager

Duly authorised for the purpose hereof

CELSA POLSKA HOLDING SP. Z O.O.



Name: Jorge Cazorla Pujalte

Capacity: President of the Management Board

Duly authorised for the purpose hereof

Rotorua Holdings
Société à responsabilité limitée
Siedziba: 17, Boulevard F.W Raiffeisen, L-2411 Luksemburg
Wielkie Księstwo Luksemburga
R.C.S. Luxembourg: B241270

ZAWIADOMIENIE DOTYCZĄCE EUROPEJSKIEGO ODWROTNEGO POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO

Szanowni Wspólnicy, Wierzyciele i Pracownicy,

Niniejszym zawiadamia się o planowanym europejskim odwrotnym transgranicznym połączeniu przez przejęcie (dalej: „**Połączenie**”) spółki:

Celsa Polska Holding sp. z o.o., z siedzibą w Ostrowcu Świętokrzyskim, przy ul. Jana Samsonowicza 2, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski, Polska, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000173956 (dalej: „**Spółka Przejmowana**”)

Z oraz w:

Rotorua Holdings, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) utworzona i działająca zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą pod adresem 17, Boulevard F.W Raiffeisen, L-2411 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, wpisana do Rejestru Handlowego i Spółek w Luksemburgu (*R.C.S. Luxembourg*) pod numerem B241270 (dalej: „**Spółka Przejmująca**”),

zgodnie z którym Spółka Przejmująca nabędzie z mocy prawa wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej (*transmission universelle de patrimoine*), a Spółka Przejmowana przestanie istnieć w następstwie jej rozwiązania bez przeprowadzenia likwidacji.

Warunki Połączenia zostały określone we wspólnym planie połączenia transgranicznego (dalej: „**Plan Połączenia**”) sporządzonym wspólnie przez radę zarządzającą Spółki Przejmującej oraz zarząd Spółki Przejmowanej i zatwierdzonym przez każdą z nich. Plan Połączenia został złożony w Rejestrze Handlowym i Spółek w Luksemburgu wraz z niniejszym zawiadomieniem, w celu publikacji w Luksemburskim Elektronicznym Dzienniku Urzędowym (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*).

Nadzwyczajne zgromadzenie wspólników Spółki Przejmującej (dalej: „**NZW**”) zostanie zwołane i odbędzie się przed notariuszem luksemburskim, zgodnie z art. 1025-9 luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami (dalej: „**Ustawa**”), w celu, między innymi, zatwierdzenia Połączenia.

Niniejsze zawiadomienie zostało sporządzone zgodnie z art. 1025-5 (1), 2° Ustawy, zgodnie z którym wspólnik(cy), wierzyciel(e) oraz przedstawiciel pracowników (a w razie braku takich przedstawicieli – sami pracownicy), o ile występują, zostają niniejszym poinformowani, że mogą przedłożyć Spółce Przejmującej wszelkie uwagi dotyczące Planu Połączenia, najpóźniej na pięć (5) dni roboczych przed NZW.

Załącznik 1

[Umowa spółki Spółki Przejmującej]

Art. 1. Forma prawna.

Niniejszym tworzy się prywatną spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) która będzie podlegać przepisom prawa właściwym dla tego rodzaju podmiotów, w szczególności ustawie z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami (dalej: „Ustawa”), jak również niniejszej umowie spółki (dalej: „Umowa”), która w artykułach 7, 10, 11 i 14 określa szczególne zasady mające zastosowanie do spółki jednoosobowej.

Art. 2. Firma spółki. Spółka będzie działać pod firmą „Rotorua Holdings” (dalej: „Spółka”).

Art. 3. Przedmiot działalności. Spółka może dokonywać wszelkich czynności związanych bezpośrednio lub pośrednio z nabywaniem udziałów kapitałowych w jakichkolwiek przedsiębiorstwach, w dowolnej formie, oraz z administrowaniem, zarządzaniem, kontrolą i rozwojem tych udziałów kapitałowych.

W szczególności Spółka może wykorzystywać swoje środki na tworzenie, zarządzanie, rozwój i zbywanie portfela obejmującego wszelkiego rodzaju papiery wartościowe i patenty dowolnego pochodzenia, uczestniczyć w tworzeniu, rozwoju i kontroli jakiegokolwiek przedsiębiorstwa, nabywać, w drodze inwestycji, subskrypcji, gwarantowania emisji lub opcji, papiery wartościowe i patenty, zbywać je w drodze sprzedaży, przeniesienia, zamiany lub w inny sposób rozwijać takie papiery wartościowe i patenty, a także udzielać innym spółkom lub przedsiębiorstwom wchodzącym w skład tej samej grupy spółek co Spółka wszelkiego wsparcia, pożyczek, zaliczek lub gwarancji.

Spółka może również dokonywać wszelkich operacji handlowych, przemysłowych lub finansowych, jak również wszelkich transakcji dotyczących nieruchomości lub ruchomości, które Spółka uzna za użyteczne dla realizacji swoich celów.

Art. 4. Czas trwania. Spółka zostaje utworzona na czas nieoznaczony.

Art. 5. Siedziba. Siedziba Spółki znajduje się w gminie Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga.

Adres siedziby może zostać przeniesiony w obrębie gminy lub do innego miejsca na terytorium Wielkiego Księstwa Luksemburga na mocy decyzji menedżera lub, w przypadku wielości menedżerów, na mocy decyzji rady zarządzającej, przy czym w tym ostatnim przypadku menedżer lub, w przypadku wielości menedżerów, rada zarządzająca, zapewni odpowiednią zmianę niniejszej Umowy.

Spółka może posiadać biura i oddziały, zarówno w Luksemburgu, jak i za granicą.

Art. 6. Kapitał zakładowy. Kapitał zakładowy Spółki wynosi TRZYNAŚCIE TYSIĘCY DWIEŚCIE EURO (13 200,- EUR) i dzieli się na TRZYNAŚCIE TYSIĘCY DWIEŚCIE (13 200) udziałów o wartości nominalnej JEDNEGO EURO (1,- EUR) każdy, wszystkie w pełni objęte i opłacone.

Spółka może dokonywać odkupu własnych udziałów.

Jeżeli jednak cena odkupu przewyższa wartość nominalną odkupywanych udziałów, odkup może zostać dokonany wyłącznie w zakresie, w jakim dostępne są wystarczające rezerwy

podlegające podziałowi na pokrycie nadwyżki ceny nabycia. Decyzja wspólników o odkupie własnych udziałów zostaje podjęta jednomyślnie przez wspólników reprezentujących sto procent (100%) kapitału zakładowego, na nadzwyczajnym zgromadzeniu wspólników, i pociąga za sobą obniżenie kapitału zakładowego poprzez umorzenie wszystkich odkupionych udziałów.

Art. 7. Zmiana kapitału zakładowego. Bez uszczerbku dla postanowień artykułu 6, kapitał zakładowy może zostać zmieniony w każdym czasie na mocy decyzji jedyne go wspólnika lub na mocy decyzji zgromadzenia wspólników, zgodnie z artykułem 14 niniejszej Umowy.

Art. 8. Prawa i obowiązki związane z udziałami. Każdy udział uprawnia jego właściciela do równych praw w zyskach i majątku Spółki oraz do jednego głosu na zgromadzeniach wspólników. Jeżeli Spółka ma tylko jednego wspólnika, wykonuje on wszystkie uprawnienia przyznane przez prawo i niniejszą Umowę ogółowi wspólników.

Posiadanie udziału oznacza dorozumianą akceptację Umowy oraz uchwał jedyne go wspólnika lub wspólników, stosownie do przypadku.

Wierzyciele lub następcy prawni jedyne go wspólnika lub któregośkolwiek ze wspólników nie mogą w żadnym wypadku, z jakiegokolwiek powodu, żądać nałożenia pieczęci na majątek i dokumenty Spółki ani zarządzenia przez sąd sporządzenia inwentarza majątku; w celu wykonywania swoich praw muszą odwoływać się do inwentarzy Spółki oraz uchwał jedyne go wspólnika lub wspólników, stosownie do przypadku.

Art. 9. Niepodzielność udziałów. Wobec Spółki udziały Spółki są niepodzielne, gdyż na jeden udział dopuszczalny jest tylko jeden właściciel. Współwłaściciele muszą wyznaczyć jedną osobę jako swojego przedstawiciela wobec Spółki.

Art. 10. Zbycie udziałów. W przypadku jedyne go wspólnika, udziały Spółki posiadane przez jedyne go wspólnika są swobodnie zbywalne.

Zbycie udziałów musi zostać potwierdzone aktem notarialnym albo dokumentem prywatnym.

W przypadku wielości wspólników, udziały posiadane przez każdego wspólnika mogą zostać zbyte z zastosowaniem wymogów określonych w artykule 710-12 Ustawy.

Art. 11. Zdarzenia dotyczące Spółki. Spółka nie ulega rozwiązaniu z powodu śmierci, zawieszenia praw obywatelskich, niewypłacalności lub upadłości jedyne go wspólnika lub jednego ze wspólników.

Art. 12. Menedżerowie. Spółką zarządza jedyny menedżer albo rada zarządzająca, złożona z co najmniej jednego (1) menedżera klasy A oraz co najmniej jednego (1) menedżera klasy B, którzy nie muszą być wspólnikami, powoływanych na mocy decyzji jedyne go wspólnika lub wspólników, stosownie do przypadku, na czas nieoznaczony.

Menedżerowie mogą być ponownie powoływani. Mogą oni zostać odwołani, z podaniem przyczyny lub bez niej, w każdym czasie, na mocy uchwały jedyne go wspólnika lub wspólników podjętej zwykłą większością głosów. Każdy menedżer może również zrezygnować z pełnionej funkcji.

Powołując menedżera (menedżerów), jedyny wspólnik lub wspólnicy ustalają ich liczbę, bez uszczerbku dla zdania pierwszego niniejszego artykułu 12, okres sprawowania przez nich funkcji oraz uprawnienia i kompetencje menedżera (menedżerów).

Jedyny wspólnik lub wspólnicy podejmują decyzję o wynagrodzeniu każdego menedżera.

Art. 13. Prezydium. Rada zarządzająca może wybrać przewodniczącego spośród swoich członków. Jeżeli przewodniczący nie może być obecny, jego funkcje przejmuje jeden z menedżerów obecnych na posiedzeniu.

Rada zarządzająca może powołać sekretarza Spółki oraz innych pełnomocników, jakich uzna za stosowne, którzy nie muszą być członkami rady zarządzającej.

Art. 14. Posiedzenia rady zarządzającej. Posiedzenia rady zarządzającej są zwoływane przez przewodniczącego lub dwóch członków rady.

Posiedzenia odbywają się w miejscu, dniu i o godzinie wskazanych w zawiadomieniu.

Rada zarządzająca może ważnie obradować wyłącznie wtedy, gdy obecna lub reprezentowana jest większość jej członków, w tym co najmniej jeden menedżer klasy A i co najmniej jeden menedżer klasy B.

Menedżerowie niemogący być obecni mogą upoważnić listownie lub faksem innego członka rady do reprezentowania ich i głosowania w ich imieniu. Menedżerowie niemogący być obecni mogą również oddać swój głos listownie, faksem lub pocztą elektroniczną.

Decyzje rady są podejmowane większością głosów menedżerów obecnych lub reprezentowanych na posiedzeniu.

Menedżer, który ma interes sprzeczny z interesem Spółki w sprawie przedłożonej do zatwierdzenia przez radę, jest zobowiązany poinformować o tym radę oraz zapewnić zaprotokołowanie swojego oświadczenia w protokole posiedzenia. Nie może on brać udziału w odnośnych obradach rady.

W przypadku gdy członek rady musi wstrzymać się od głosu z powodu konfliktu interesów, uchwały podjęte większością głosów pozostałych członków rady obecnych lub reprezentowanych na takim posiedzeniu uznaje się za ważne.

Na najbliższym zgromadzeniu wspólników, przed przystąpieniem do głosowania nad jakąkolwiek inną sprawą, wspólnik (wspólnicy) zostaną poinformowani o przypadkach, w których menedżer miał interes sprzeczny z interesem Spółki.

W przypadku gdy nie wszyscy menedżerowie mogą stawić się osobiście, posiedzenia mogą odbywać się w formie telekonferencji.

Uchwały podpisane przez wszystkich menedżerów są ważne i skuteczne w takim samym zakresie, jak gdyby zostały podjęte na należycie zwołanym i odbytym posiedzeniu. Podpisy takie mogą znajdować się na jednym dokumencie lub na kilku egzemplarzach o identycznej treści uchwały.

Art. 15. Protokoły - Uchwały. Wszystkie decyzje podjęte przez radę zarządzającą są odnotowywane w protokole podpisanym przez co najmniej jednego menedżera. Wszelkie pełnomocnictwa pozostają do niego załączone. Odpisy lub wyciągi podpisuje przewodniczący.

Powyższe protokoły i uchwały są przechowywane w księgach Spółki w jej siedzibie.

Art. 16. Uprawnienia. Jedyny menedżer lub, w przypadku wielości menedżerów, rada zarządzająca, dysponuje (dysponują) najszerszymi uprawnieniami do dokonywania wszelkich czynności zarządu i rozporządzania w interesie Spółki. Wszelkie uprawnienia niezastrzeżone wyraźnie przez prawo lub niniejszą Umowę dla wspólników należą do kompetencji rady zarządzającej.

Art. 17. Przekazanie uprawnień. Menedżerowie mogą, za uprzednią zgodą jedyne go wspólnika lub zgromadzenia wspólników, stosownie do przypadku, powierzyć bieżące zarządzanie Spółką jednemu ze swoich członków.

Menedżerowie mogą ponadto przekazywać szczególne uprawnienia dowolnemu menedżerowi lub innym pełnomocnikom.

Menedżerowie mogą powoływać pełnomocników posiadających szczególne uprawnienia oraz odwoływać takie powołania w każdym czasie.

Art. 18. Reprezentacja Spółki. Spółka jest ważnie reprezentowana wyłącznym podpisem jedyne go menedżera lub, w przypadku wielości menedżerów, samodzielny m podpisem jedne go menedżera klasy A lub jedne go menedżera klasy B Spółki, albo łączny m podpisami lub samodzielny m podpisem jakiegokolwiek osoby, której takie prawo do reprezentacji zostało ważnie udzielone zgodnie z artykułem 17 niniejszej Umowy.

Art. 19. Odpowiedzialność menedżerów. Menedżer lub menedżerowie (stosownie do przypadku) nie ponoszą, z tytułu pełnionej funkcji, żadnej osobistej odpowiedzialności w związku z jakimkolwiek zobowiązaniem ważnie zaciągniętym przez nich w imieniu Spółki.

Art. 20. Zdarzenia dotyczące menedżerów. Śmierć, niezdolność do czynności prawnych, upadłość, niewypłacalność lub jakiegokolwiek inne podobne zdarzenie dotyczące menedżera, jak również jego rezygnacja lub odwołanie z jakiegokolwiek przyczyny, nie powodują postawienia Spółki w stan likwidacji.

Art. 21. Decyzje wspólnika lub wspólników. Jedyny wspólnik wykonuje wszystkie uprawnienia przyznane zgromadzeniu wspólników.

W przypadku wielości wspólników, każdy wspólnik może brać udział w decyzjach zbiorowych niezależnie od liczby posiadanych przez niego udziałów. Każdy wspólnik dysponuje prawem głosu proporcjonalnym do posiadanych przez niego udziałów. Decyzje zbiorowe są ważnie podejmowane wyłącznie wtedy, gdy zostały przyjęte przez wspólników posiadających więcej niż połowę kapitału zakładowe go.

Jednakże uchwały zmieniające Umowę Spółki mogą zostać podjęte wyłącznie przez wspólników posiadających co najmniej trzy czwarte kapitału zakładowe go Spółki, z zastrzeżeniem postanowień Ustawy.

Uchwały wspólników mogą, zamiast być podejmowane na zgromadzeniu wspólników, zostać podjęte na piśmie przez wszystkich wspólników. W takim przypadku każdemu wspólnikowi przesyła się wyraźny projekt uchwały (uchwał) do podjęcia, a każdy wspólnik głosuje na piśmie.

Art. 22. Rok obrotowy. Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się w dniu 1 stycznia i kończy się w dniu 31 grudnia tego samego roku.

Art. 23. Sprawozdania finansowe. Każde go roku, na koniec roku obrotowe go Spółki, sporządzane są sprawozdania finansowe Spółki, a menedżer lub, w przypadku wielości menedżerów, rada zarządzająca, sporządza inwentarz zawierający wskazanie wartości aktywów i pasywów Spółki.

Każdy wspólnik może zapoznać się z powyższym inwentarzem i bilansem w siedzibie Spółki.

Art. 24. Podział zysków. Zyski brutto Spółki wykazane w rocznym sprawozdaniu finansowym, po odliczeniu kosztów ogólnych, amortyzacji i innych kosztów, stanowią zysk netto. Kwota

odpowiadająca pięciu procentom (5%) zysku netto Spółki jest przeznaczana na kapitał zapasowy, dopóki nie osiągnie on dziesięciu procent (10%) kapitału zakładowego Spółki.

Pozostała część zysku netto może zostać wypłacona wspólnikowi (wspólnikom) proporcjonalnie do jego (ich) udziału w kapitale Spółki.

Zaliczki na poczet dywidendy mogą być wypłacane w każdym czasie, na warunkach przewidzianych w artykule 710-25 Ustawy.

Art. 25. Rozwiązanie - Likwidacja. W chwili rozwiązania Spółki likwidację przeprowadza jeden lub kilku likwidatorów, będących wspólnikami lub nie, powołanych przez wspólników, którzy określą ich uprawnienia i wynagrodzenie.

Art. 26. Sprawy nieuregulowane. W odniesieniu do wszelkich kwestii nieuregulowanych szczegółowo w niniejszej Umowie, zastosowanie mają postanowienia Ustawy.

Załącznik 2

[Zmieniona umowa spółki Spółki Przejmujące]

Art. 1. Forma prawna.

Niniejszym tworzy się prywatną spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) która będzie podlegać przepisom prawa właściwym dla tego rodzaju podmiotów, w szczególności ustawie z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami (dalej: „Ustawa”), jak również niniejszej umowie spółki (dalej: „Umowa”), która w artykułach 7, 10, 11 i 14 określa szczególne zasady mające zastosowanie do spółki jednoosobowej.

Art. 2. Firma spółki. Spółka będzie działać pod firmą „**Rotorua Holdings**” (dalej: „Spółka”).

Art. 3. Przedmiot działalności. Spółka może dokonywać wszelkich czynności związanych bezpośrednio lub pośrednio z nabywaniem udziałów kapitałowych w jakichkolwiek przedsiębiorstwach, w dowolnej formie, oraz z administrowaniem, zarządzaniem, kontrolą i rozwojem tych udziałów kapitałowych.

W szczególności Spółka może wykorzystywać swoje środki na tworzenie, zarządzanie, rozwój i zbywanie portfela obejmującego wszelkiego rodzaju papiery wartościowe i patenty dowolnego pochodzenia, uczestniczyć w tworzeniu, rozwoju i kontroli jakiegokolwiek przedsiębiorstwa, nabywać, w drodze inwestycji, subskrypcji, gwarantowania emisji lub opcji, papiery wartościowe i patenty, zbywać je w drodze sprzedaży, przeniesienia, zamiany lub w inny sposób rozwijać takie papiery wartościowe i patenty, a także udzielać innym spółkom lub przedsiębiorstwom wchodzącym w skład tej samej grupy spółek co Spółka wszelkiego wsparcia, pożyczek, zaliczek lub gwarancji.

Spółka może również dokonywać wszelkich operacji handlowych, przemysłowych lub finansowych, jak również wszelkich transakcji dotyczących nieruchomości lub ruchomości, które Spółka uzna za użyteczne dla realizacji swoich celów.

Art. 4. Czas trwania. Spółka zostaje utworzona na czas nieoznaczony.

Art. 5. Siedziba. Siedziba Spółki znajduje się w gminie Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga.

Adres siedziby może zostać przeniesiony w obrębie gminy lub do innego miejsca na terytorium Wielkiego Księstwa Luksemburga na mocy decyzji menedżera lub, w przypadku wielości menedżerów, na mocy decyzji rady zarządzającej, przy czym w tym ostatnim przypadku menedżer lub, w przypadku wielości menedżerów, rada zarządzająca, zapewni odpowiednią zmianę niniejszej Umowy.

Spółka może posiadać biura i oddziały, zarówno w Luksemburgu, jak i za granicą.

Art. 6. Kapitał zakładowy. Kapitał zakładowy Spółki wynosi [DWANAŚCIE TYSIĘCY EURO (12 000,- EUR)] i dzieli się na [DWANAŚCIE TYSIĘCY (12 000)] udziałów o wartości nominalnej JEDNEGO EURO (1,- EUR) każdy, wszystkie w pełni objęte i opłacone.

Spółka może dokonywać odkupu własnych udziałów.

Jeżeli jednak cena odkupu przewyższa wartość nominalną odkupywanych udziałów, odkup może zostać dokonany wyłącznie w zakresie, w jakim dostępne są wystarczające rezerwy podlegające podziałowi na pokrycie nadwyżki ceny nabycia. Decyzja wspólników o odkupie

własnych udziałów zostaje podjęta jednomyślnie przez wspólników reprezentujących sto procent (100%) kapitału zakładowego, na nadzwyczajnym zgromadzeniu wspólników, i pociąga za sobą obniżenie kapitału zakładowego poprzez umorzenie wszystkich odkupionych udziałów.

Art. 7. Zmiana kapitału zakładowego. Bez uszczerbku dla postanowień artykułu 6, kapitał zakładowy może zostać zmieniony w każdym czasie na mocy decyzji jedyne go wspólnika lub na mocy decyzji zgromadzenia wspólników, zgodnie z artykułem 14 niniejszej Umowy.

Art. 8. Prawa i obowiązki związane z udziałami. Każdy udział uprawnia jego właściciela do równych praw w zyskach i majątku Spółki oraz do jednego głosu na zgromadzeniach wspólników. Jeżeli Spółka ma tylko jednego wspólnika, wykonuje on wszystkie uprawnienia przyznane przez prawo i niniejszą Umowę ogółowi wspólników.

Posiadanie udziału oznacza dorozumianą akceptację Umowy oraz uchwał jedyne go wspólnika lub wspólników, stosownie do przypadku.

Wierzyciele lub następcy prawni jedyne go wspólnika lub któregośkolwiek ze wspólników nie mogą w żadnym wypadku, z jakiegokolwiek powodu, żądać nałożenia pieczęci na majątek i dokumenty Spółki ani zarządzenia przez sąd sporządzenia inwentarza majątku; w celu wykonywania swoich praw muszą odwoływać się do inwentarzy Spółki oraz uchwał jedyne go wspólnika lub wspólników, stosownie do przypadku.

Art. 9. Niepodzielność udziałów. Wobec Spółki udziały Spółki są niepodzielne, gdyż na jeden udział dopuszczalny jest tylko jeden właściciel. Współwłaściciele muszą wyznaczyć jedną osobę jako swojego przedstawiciela wobec Spółki.

Art. 10. Zbycie udziałów. W przypadku jedyne go wspólnika, udziały Spółki posiadane przez jedyne go wspólnika są swobodnie zbywalne.

Zbycie udziałów musi zostać potwierdzone aktem notarialnym albo dokumentem prywatnym.

W przypadku wielości wspólników, udziały posiadane przez każdego wspólnika mogą zostać zbyte z zastosowaniem wymogów określonych w artykule 710-12 Ustawy.

Art. 11. Zdarzenia dotyczące Spółki. Spółka nie ulega rozwiązaniu z powodu śmierci, zawieszenia praw obywatelskich, niewypłacalności lub upadłości jedyne go wspólnika lub jednego ze wspólników.

Art. 12. Menedżerowie. Spółką zarządza jedyny menedżer albo rada zarządzająca, złożona z co najmniej jednego (1) menedżera klasy A oraz co najmniej jednego (1) menedżera klasy B, którzy nie muszą być wspólnikami, powoływanych na mocy decyzji jedyne go wspólnika lub wspólników, stosownie do przypadku, na czas nieoznaczony.

Menedżerowie mogą być ponownie powoływani. Mogą oni zostać odwołani, z podaniem przyczyny lub bez niej, w każdym czasie, na mocy uchwały jedyne go wspólnika lub wspólników podjętej zwykłą większością głosów. Każdy menedżer może również zrezygnować z pełnionej funkcji.

Powołując menedżera (menedżerów), jedyny wspólnik lub wspólnicy ustalają ich liczbę, bez uszczerbku dla zdania pierwszego niniejszego artykułu 12, okres sprawowania przez nich funkcji oraz uprawnienia i kompetencje menedżera (menedżerów).

Jedyny wspólnik lub wspólnicy podejmują decyzję o wynagrodzeniu każdego menedżera.

Art. 13. Prezydium. Rada zarządzająca może wybrać przewodniczącego spośród swoich członków. Jeżeli przewodniczący nie może być obecny, jego funkcje przejmuje jeden z menedżerów obecnych na posiedzeniu.

Rada zarządzająca może powołać sekretarza Spółki oraz innych pełnomocników, jakich uzna za stosowne, którzy nie muszą być członkami rady zarządzającej.

Art. 14. Posiedzenia rady zarządzającej. Posiedzenia rady zarządzającej są zwoływane przez przewodniczącego lub dwóch członków rady.

Posiedzenia odbywają się w miejscu, dniu i o godzinie wskazanych w zawiadomieniu.

Rada zarządzająca może ważnie obradować wyłącznie wtedy, gdy obecna lub reprezentowana jest większość jej członków, w tym co najmniej jeden menedżer klasy A i co najmniej jeden menedżer klasy B.

Menedżerowie niemogący być obecni mogą upoważnić listownie lub faksem innego członka rady do reprezentowania ich i głosowania w ich imieniu. Menedżerowie niemogący być obecni mogą również oddać swój głos listownie, faksem lub pocztą elektroniczną.

Decyzje rady są podejmowane większością głosów menedżerów obecnych lub reprezentowanych na posiedzeniu.

Menedżer, który ma interes sprzeczny z interesem Spółki w sprawie przedłożonej do zatwierdzenia przez radę, jest zobowiązany poinformować o tym radę oraz zapewnić zaprotokołowanie swojego oświadczenia w protokole posiedzenia. Nie może on brać udziału w odnośnych obradach rady.

W przypadku gdy członek rady musi wstrzymać się od głosu z powodu konfliktu interesów, uchwały podjęte większością głosów pozostałych członków rady obecnych lub reprezentowanych na takim posiedzeniu uznaje się za ważne.

Na najbliższym zgromadzeniu wspólników, przed przystąpieniem do głosowania nad jakąkolwiek inną sprawą, wspólnik (wspólnicy) zostaną poinformowani o przypadkach, w których menedżer miał interes sprzeczny z interesem Spółki.

W przypadku gdy nie wszyscy menedżerowie mogą stawić się osobiście, posiedzenia mogą odbywać się w formie telekonferencji.

Uchwały podpisane przez wszystkich menedżerów są ważne i skuteczne w takim samym zakresie, jak gdyby zostały podjęte na należycie zwołanym i odbytym posiedzeniu. Podpisy takie mogą znajdować się na jednym dokumencie lub na kilku egzemplarzach o identycznej treści uchwały.

Art. 15. Protokoły - Uchwały. Wszystkie decyzje podjęte przez radę zarządzającą są odnotowywane w protokole podpisanym przez co najmniej jednego menedżera. Wszelkie pełnomocnictwa pozostają do niego załączone. Odpisy lub wyciągi podpisuje przewodniczący.

Powyższe protokoły i uchwały są przechowywane w księgach Spółki w jej siedzibie.

Art. 16. Uprawnienia. Jedyny menedżer lub, w przypadku wielości menedżerów, rada zarządzająca, dysponuje (dysponują) najszerszymi uprawnieniami do dokonywania wszelkich czynności zarządu i rozporządzania w interesie Spółki. Wszelkie uprawnienia niezastrzeżone wyraźnie przez prawo lub niniejszą Umowę dla wspólników należą do kompetencji rady zarządzającej.

Art. 17. Przekazanie uprawnień. Menedżerowie mogą, za uprzednią zgodą jedyne go wspólnika lub zgromadzenia wspólników, stosownie do przypadku, powierzyć bieżące zarządzanie Spółką jednemu ze swoich członków.

Menedżerowie mogą ponadto przekazywać szczególne uprawnienia dowolnemu menedżerowi lub innym pełnomocnikom.

Menedżerowie mogą powoływać pełnomocników posiadających szczególne uprawnienia oraz odwoływać takie powołania w każdym czasie.

Art. 18. Reprezentacja Spółki. Spółka jest ważnie reprezentowana wyłącznym podpisem jedyne go menedżera lub, w przypadku wielości menedżerów, samodzielny m podpisem jedne go menedżera klasy A lub jedne go menedżera klasy B Spółki, albo łączny m podpisami lub samodzielny m podpisem jakiegokolwiek osoby, której takie prawo do reprezentacji zostało ważnie udzielone zgodnie z artykułem 17 niniejszej Umowy.

Art. 19. Odpowiedzialność menedżerów. Menedżer lub menedżerowie (stosownie do przypadku) nie ponoszą, z tytułu pełnionej funkcji, żadnej osobistej odpowiedzialności w związku z jakimkolwiek zobowiązaniem ważnie zaciągniętym przez nich w imieniu Spółki.

Art. 20. Zdarzenia dotyczące menedżerów. Śmierć, niezdolność do czynności prawnych, upadłość, niewypłacalność lub jakiegokolwiek inne podobne zdarzenie dotyczące menedżera, jak również jego rezygnacja lub odwołanie z jakiegokolwiek przyczyny, nie powodują postawienia Spółki w stan likwidacji.

Art. 21. Decyzje wspólnika lub wspólników. Jedyny wspólnik wykonuje wszystkie uprawnienia przyznane zgromadzeniu wspólników.

W przypadku wielości wspólników, każdy wspólnik może brać udział w decyzjach zbiorowych niezależnie od liczby posiadanych przez niego udziałów. Każdy wspólnik dysponuje prawem głosu proporcjonalnym do posiadanych przez niego udziałów. Decyzje zbiorowe są ważnie podejmowane wyłącznie wtedy, gdy zostały przyjęte przez wspólników posiadających więcej niż połowę kapitału zakładowe go.

Jednakże uchwały zmieniające Umowę Spółki mogą zostać podjęte wyłącznie przez wspólników posiadających co najmniej trzy czwarte kapitału zakładowe go Spółki, z zastrzeżeniem postanowień Ustawy.

Uchwały wspólników mogą, zamiast być podejmowane na zgromadzeniu wspólników, zostać podjęte na piśmie przez wszystkich wspólników. W takim przypadku każdemu wspólnikowi przesyła się wyraźny projekt uchwały (uchwał) do podjęcia, a każdy wspólnik głosuje na piśmie.

Art. 22. Rok obrotowy. Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się w dniu 1 stycznia i kończy się w dniu 31 grudnia tego samego roku.

Art. 23. Sprawozdania finansowe. Każde go roku, na koniec roku obrotowe go Spółki, sporządzane są sprawozdania finansowe Spółki, a menedżer lub, w przypadku wielości menedżerów, rada zarządzająca, sporządza inwentarz zawierający wskazanie wartości aktywów i pasywów Spółki.

Każdy wspólnik może zapoznać się z powyższym inwentarzem i bilansem w siedzibie Spółki.

Art. 24. Podział zysków. Zyski brutto Spółki wykazane w rocznym sprawozdaniu finansowym, po odliczeniu kosztów ogólnych, amortyzacji i innych kosztów, stanowią zysk netto. Kwota

odpowiadająca pięciu procentom (5%) zysku netto Spółki jest przeznaczana na kapitał zapasowy, dopóki nie osiągnie on dziesięciu procent (10%) kapitału zakładowego Spółki.

Pozostała część zysku netto może zostać wypłacona wspólnikowi (wspólnikom) proporcjonalnie do jego (ich) udziału w kapitale Spółki.

Zaliczki na poczet dywidendy mogą być wypłacane w każdym czasie, na warunkach przewidzianych w artykule 710-25 Ustawy.

Art. 25. Rozwiązanie - Likwidacja. W chwili rozwiązania Spółki likwidację przeprowadza jeden lub kilku likwidatorów, będących wspólnikami lub nie, powołanych przez wspólników, którzy określą ich uprawnienia i wynagrodzenie.

Art. 26. Sprawy nieuregulowane. W odniesieniu do wszelkich kwestii nieuregulowanych szczegółowo w niniejszej Umowie, zastosowanie mają postanowienia Ustawy.

Załącznik 3

Wycena aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej na dzień 31 lipca 2026 r.

Bilans Celsa Polska Holding

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. Nr 121, poz. 591, z późniejszymi zmianami)

	2026.07.31	2025.12.31		2026.07.31	2025.12.31
A. AKTYWA TRWAŁE	333 783	320 024	A. KAPITAŁ WŁASNY	302 133	294 132
I. Wartości niematerialne i prawne	-	-	I. Kapitał zakładowy	110 873	110 873
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0
2. Wartość firmy	-	-	III. Udziały własne (wielkość ujemna)	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	IV. Kapitał zapasowy	81 723	81 723
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	101 537	83 441
1. Środki trwałe	-	-	VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	-	-	VIII. Zysk (strata) netto	8 000	18 095
b) budynki i budowle	-	-	IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	32 909	27 236
d) środki transportu	-	-	I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
e) inne środki trwałe	-	-	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2. Środki trwałe w budowie	-	-	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	- długoterminowa	0	0
III. Należności długoterminowe	-	319 864	- krótkoterminowa	0	0
1. Od jednostek powiązanych	-	319 864	3. Pozostałe rezerwy	0	0
2. Od pozostałych jednostek	-	-	- długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	333 783	160	- krótkoterminowe	0	0
1. Nieruchomości	-	-	II. Zobowiązania długoterminowe	22 867	22 107
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	22 867	22 107
3. Długoterminowe aktywa finansowe	333 783	160	2. Wobec pozostałych jednostek	0	0
a) w jednostkach powiązanych	333 783	160	a) kredyty i pożyczki	0	0
- udziały lub akcje	333 783	160	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- inne	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-	-	d) inne	0	0
- udziały lub akcje	-	-	III. Zobowiązania krótkoterminowe	9 905	4 992
- inne	-	-	1. Wobec jednostek powiązanych	5 099	4 992
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	a) z tytułu dostaw i usług	3 393	3 320
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	- do 12 miesięcy	3 393	3 320
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	- powyżej 12 miesięcy	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	1 259	1 344	b) inne	1 706	1 672
I. Zapasy	-	-	2. Wobec pozostałych jednostek	4 806	0
1. Materiały	-	-	a) kredyty i pożyczki	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Produkty gotowe	-	-	c) inne zobowiązania finansowe	0	0
4. Towary	-	-	d) z tytułu dostaw i usług	208	0
5. Zaliczki na dostawy	-	-	- do 12 miesięcy	208	0
II. Należności krótkoterminowe	1 246	1 226	- powyżej 12 miesięcy	0	0
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-	e) zaliczki otrzymane	0	0
a) z tytułu dostaw i usług	-	-	f) wekslowe	0	0
- do 12 miesięcy	-	-	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	4 598	0
- powyżej 12 miesięcy	-	-	h) z tytułu wynagrodzeń	0	0
b) inne	-	-	i) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	1 246	1 226	3. Fundusze specjalne	0	0
a) z tytułu dostaw i usług	-	-	IV. Rozliczenia międzyokresowe	137	137
- do 12 miesięcy	-	-	1. Ujemna wartość firmy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	-	-	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	137	137
b) z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 246	1 226	- długoterminowe	137	137
c) inne	-	-	- krótkoterminowe	0	0
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-			
III. Inwestycje krótkoterminowe	13	118			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13	118			
a) w jednostkach powiązanych	-	-			
b) w pozostałych jednostkach	-	-			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	118			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13	118			
- inne środki pieniężne	-	-			
- inne aktywa pieniężne	-	-			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-			
SUMA AKTYWÓW	335 042	321 368	SUMA PASYWÓW	335 042	321 368

Rotorua Holdings

Société à responsabilité limitée

Siège social : 17, Boulevard F.W Raiffeisen, L-2411 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : B241270

ET

Celsa Polska Holding sp. z o.o.

Siège social: Ostrowiec Świętokrzyski, at ul. Jana Samsonowicza 2, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski

Pologne

Numéro KRS: 0000173956

PROJET COMMUN DE FUSION TRANSFRONTALIERE

PROJET COMMUN DE FUSION TRANSFRONTALIERE

ROTORUA HOLDINGS

ET

CELSA POLSKA HOLDING SP. Z O.O.

(le **Projet de Fusion**)

Les soussignés :

- (1) **Rotorua Holdings**, une société à responsabilité limitée existante et constituée en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 17, Boulevard F.W Raiffeisen, L-2411 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B241270 (la « **Société Absorbante** »), ici représentée par son conseil de gérance ; et
- (2) **Celsa Polska Holding sp. z o.o.**, une société de droit polonais, ayant son siège social au Ostrowiec Świętokrzyski, au ul. Jana Samsonowicza 2, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski, Pologne, immatriculée au registre des entrepreneurs du Registre du Tribunal National gardé auprès du *District Court* à Kielce, *X Commercial Division* du Registre du Tribunal National, sous le numéro KRS 0000173956 (la « **Société Absorbée** »), ici représentée par Jorge Cazorla Pujalte.

La Société Absorbante et la Société Absorbée sont ensemble désignées comme les « **Sociétés** ».

Considérant :

- (A) Les organes de gestion des Sociétés ont décidé d'initier un processus de fusion inversée transfrontalière par lequel la Société Absorbée, au moment d'une dissolution sans liquidation, transférerait l'ensemble du patrimoine actif et passif à la Société Absorbante (la « **Fusion** »), conformément au Titre X, Chapitre II de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi Luxembourgeoise** ») et au Titre IV, Chapitre I, Section 2¹ de la loi polonaise du 15 septembre 2000 – Code des Sociétés Commerciales (*Kodeks spółek handlowych*), tel que modifiée (le « **KSH** » ou la « **Loi Polonaise** »).
- (B) La Société Absorbée est l'associé unique et détentrice de l'intégralité du capital social émis de la Société Absorbante.
- (C) Toutes les parts sociales émises par les Sociétés sont nominatives et entièrement libérées. Aucun certificat représentatif n'a été émis pour ces parts sociales et celles-ci ne sont grevées d'aucun usufruit ni d'aucun droit de gage.
- (D) Aucune des Sociétés n'a été dissoute, déclarée en faillite, obtenu un sursis de paiement ou n'a été soumise à une procédure d'insolvabilité dans leur juridiction respective.
- (E) L'exercice social de chacune des Sociétés correspond à l'année civile.
- (F) Le Projet de Fusion a été conjointement préparé par l'organe de gestion respectif des Sociétés.
- (G) Aucun conseil de surveillance ni aucun autre organe de contrôle n'est en place au sein des Sociétés.

IL EST PROPOSE COMME SUIT :

1 Caractéristiques des Sociétés

La Société Absorbante est dénommée **Rotorua Holdings**. La forme juridique de la Société Absorbante est celle d'une société à responsabilité limitée constituée et existante conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg. La Société Absorbante a son siège social au 17, Boulevard F.W Raiffeisen, L-2411 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (**RCS Luxembourg**) sous le numéro B241270.

La Société Absorbée est dénommée **Celsa Polska Holding sp. z o.o.**. La forme juridique de la Société Absorbée est celle d'une société à responsabilité limitée (*spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*) constituée et existante conformément aux lois de Pologne. La Société Absorbée a son siège social au Ostrowiec Świętokrzyski, au ul. Jana Samsonowicza 2, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski, Pologne, immatriculée au registre des entrepreneurs du Registre du Tribunal National gardé auprès du *District Court* à Kielce, *X Commercial Division* du Registre du Tribunal National, sous le numéro KRS 0000173956.

A la suite de la Fusion, la forme juridique, la dénomination et le siège social de la Société Absorbante ne seront pas modifiés.

2 Méthode de la Fusion. Transmission universelle du patrimoine

Conformément aux articles 492 § 1(1) KSH (*łączenie się przez przejęcie*) en conjonction avec l'article 516¹ KSH et l'article 1025-17 de la Loi Luxembourgeoise, à la Date Effective (telle que définie à la Clause 21.13 ci-après), la Société Absorbante acquerra l'intégralité des actifs et passifs de la Société Absorbée (connus ou inconnus), par l'effet de la loi, de sorte qu'à compter de la Date Effective (telle que définie ci-après) :

- tous les actifs de la Société Absorbée seront transférés de plein droit à la Société Absorbante par transmission universelle de patrimoine ;
- la Société Absorbante reprendra l'ensemble des dettes et engagements de la Société Absorbée étant précisé que, nonobstant ce qui précède, toutes les sommes dues entre la Société Absorbée et la Société Absorbante seront annulées sans contrepartie ;
- la Société Absorbante succédera de plein droit à la Société Absorbée dans tous les contrats et accords auxquels cette dernière est partie par l'effet de la loi ;
- du fait de la Fusion, de nouvelles parts sociales dans le capital de la Société Absorbante seront attribuées à l'associé unique de la Société Absorbée, et les parts sociales de la Société Absorbante détenues par la Société Absorbée seront annulées ;
- du fait de la Fusion, la Société Absorbée cessera d'exister à la suite d'une dissolution sans liquidation ; et
- la Société Absorbée remettra à la Société Absorbante les originaux de tous ses documents constitutifs, actes, modifications, contrats et opérations de toute nature, ainsi que sa comptabilité, ses archives connexes, tout document comptable, titres de propriété ou documents représentatifs de titres de propriété, pièces justificatives des opérations effectuées, valeurs mobilières, contrats, archives, justificatifs, et tout autre document relatif aux actifs, droits, dettes et obligations de la Société Absorbée.

3 Statuts de la Société Absorbante

Les statuts de la Société Absorbante, dans leur version actuelle, sont annexés au présent Projet de Fusion en tant qu'Annexe 1.

En conséquence de la Fusion, les statuts de la Société Absorbante seront modifiés avec effet à la Date Effective (telle que définie à la Clause 21.13 ci-après) afin de tenir compte de (i) l'attribution de nouvelles parts sociales par la Société Absorbante à l'associé unique de la Société Absorbée à la suite du transfert de l'intégralité des actifs et passifs de la Société Absorbée à la Société Absorbante et (ii) l'annulation des parts sociales de la Société Absorbante détenues par la Société Absorbée. Les statuts de la Société Absorbante tels que modifiés à compter de la Date Effective sont annexés au présent Projet de Fusion en tant qu'Annexe 2.

4 Attribution de droits et de compensations à la charge de la Société Absorbante aux associés disposant de droits particuliers à l'encontre de la Société Absorbée, des personnes disposant de droits particuliers à l'encontre de la Société Absorbée autrement qu'en leur qualité d'associé, ainsi que des titulaires de valeurs mobilières autres que des parts sociales, ou des mesures proposées à leur bénéfice

Il n'existe, à l'exception de l'associé unique de la Société Absorbée qui dispose d'un droit spécial à l'égard de la Société Absorbée tel qu'indiqué à l'article 511 KSH ou à l'article 1025-4, paragraphe 7, de la Loi Luxembourgeoise, un tel qu'un droit à la distribution de bénéfices ou un droit de souscription de parts sociales. Dès lors, aucun droit ni aucune compensation à la charge de la Société Absorbante ne doit être accordé à de telles personnes dans le cadre de la Fusion.

5 Attribution d'avantages particuliers aux membres des organes administratifs, de direction, de surveillance ou de contrôle des Sociétés, ou à toute autre personne impliquée dans la Fusion

Aucun.

6 Composition du conseil de gérance de la Société Absorbante

La Société Absorbante n'a pas l'intention de modifier la composition de son conseil de gérance dans le cadre de la Fusion.

7 Date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée seront considérées, à des fins comptables, comme ayant été effectuées pour le compte de la Société Absorbante

A des fins comptables, la Fusion sera réputée effective à la Date Effective (telle que définie à la Clause 21.13 ci-après).

8 Mesures relatives à la transmission de l'actionnariat de la Société Absorbante, au rapport d'échange et à l'annulation des parts sociales

Le capital social de la Société Absorbante s'élève à 13.200 EUR et est représenté par 13.200 parts sociales ayant une valeur nominale de 1 EUR chacune.

Le capital social émis de la Société Absorbée s'élève à 110.873.000 PLN et est représenté par 221.746 parts sociales ayant une valeur nominale de 500 PLN chacune.

À la suite de la Fusion, les 221.746 parts sociales composant le capital social de la Société Absorbée seront annulées de plein droit.

En contrepartie de l'annulation des parts sociales, l'associé unique de la Société Absorbée, recevra à la Date Effective 11.943 nouvelles parts sociales de la Société Absorbante ayant une valeur nominale de 1 EUR chacune émises conformément au rapport d'échange suivant : 11.943 nouvelles parts sociales dans le capital de la Société Absorbante pour 221.746 parts sociales détenues dans la Société Absorbée, i.e. approximativement 0,0538589 nouvelles parts sociales dans la Société Absorbante pour 1 part sociale détenue dans la Société Absorbée.

Ce rapport d'échange a été déterminé en utilisant le taux de change EUR/PLN publié par la Banque Centrale Européenne en date du 31 juillet 2026 qui était de 4,3135.

Aux fins de la détermination du rapport d'échange, la valeur comptable des actifs et des passifs de la Société Absorbante et de la Société Absorbée au 31 juillet 2026 a été établie sur la base des bilans intermédiaires des Sociétés au 31 juillet 2026. La valeur de l'actif net de la Société Absorbée s'élève à 302.133.000 PLN, ce qui correspond à un actif total de 335.042.000 PLN, déduction faite des passifs et provisions s'élevant à 32.909.000 PLN. La valeur de l'actif net de la Société Absorbante s'élève à 77.416.584,41 EUR, ce qui correspond à un actif total de 77.446.246,65 EUR, déduction faite des dettes de 29.662,24 EUR. Sur cette base, la valeur de l'actif net par part sociale de la Société Absorbante est d'environ 315,87 EUR et celle de la Société Absorbée est d'environ 5.864,89 EUR. En conséquence, le rapport d'échange est d'environ 0,053858 nouvelles parts sociales du capital social de la Société Absorbante pour chaque part sociale détenue dans la Société Absorbée.

Aucun paiement ne sera effectué en application du rapport d'échange des parts sociales et aucun paiement en numéraire additionnel ne sera fait en connexion avec la Fusion pour les besoins de l'article 499 § 1(2) KSH.

Ni la Société Absorbante ni la Société Absorbée n'a émis de titres autres que des parts sociales. Par conséquent, aucun rapport d'échange pour les titres autres que les parts sociales n'est requis aux fins de l'article 516³ § 1(3) KSH.

Dans la mesure applicable, la Société Absorbante pourrait être tenue de comptabiliser un agio de fusion (*merger premium*) du fait de la Fusion.

Étant donné que le capital social de la Société Absorbante à la Date Effective s'élèvera à EUR11.943, ce dernier sera inférieur au montant du capital social minimum de EUR12.000 requis par la Loi Luxembourgeoise. En conséquence, à la Date Effective et immédiatement après la mise en œuvre de la Fusion, le nouvel associé unique de la Société Absorbante augmentera le capital social de la Société Absorbante à un montant au moins égal au montant minimum prévu par la Loi Luxembourgeoise (à savoir EUR12.000).

9 Annulation des parts sociales de la Société Absorbante

Dans le cadre de la Fusion, la Société Absorbante annulera les 13.200 parts sociales composant son capital, ayant une valeur nominale de 1 EUR chacune.

10 Intentions concernant la poursuite ou la cessation des activités des Sociétés

Les activités au sein de la Société Absorbée seront continuées par la Société Absorbante.

11 Bénéfices. Date à partir de laquelle les parts sociales de la Société Absorbante et les autres titres donneront le droit de participer aux bénéfices de la Société Absorbante

Les nouvelles parts sociales attribuées aux associés de la Société Absorbée à compter de la Date Effective (telle que définie à la Clause 21.13 ci-après) seront, à tous égards, identiques

aux parts sociales existantes de la Société Absorbante et donneront pleinement droit à la distribution des bénéfices de la Société Absorbante à compter de la Date Effective (telle que définie à la Clause 21.13 ci-après).

Étant donné que ni la Société Absorbante ni la Société Absorbée n'a émis de titres autres que des parts sociales, il n'est pas nécessaire de préciser, aux fins de l'article 516³ § 1(7) KSH, la date à partir de laquelle ces titres autres que des parts sociales confèreraient le droit de participer aux bénéfices de la Société Absorbante, ni aucune autre condition relative à l'acquisition ou à l'exercice de ce droit.

12 Conséquences de la Fusion sur le montant du goodwill et des réserves distribuables

La Fusion aura aucun effet sur le montant du goodwill et aucun effet sur les réserves distribuables de la Société Absorbante.

13 Conséquences probables de la Fusion sur l'emploi

Les Sociétés n'ont aucun employé et par conséquent, la Fusion n'aura aucun répercussion sur l'emploi.

14 Arrangements à l'égard du système de participation des employés

Aucun comme aucune des Sociétés n'a d'employé.

15 Informations relatives à la valorisation des actifs et passifs de la Société Absorbée qui seront transférés à la Société Absorbante

La valeur des actifs et des passifs de la Société Absorbée devant être transférés à la Société Absorbante à la suite de la Fusion a été déterminée selon la méthode de la valeur comptable, sur la base des valeurs figurant dans le bilan intermédiaire de la Société Absorbée au 31 juillet 2026, joint en Annexe 3.

Sur la base de ce qui précède, la valeur des actifs et des passifs de la Société Absorbée s'élève à 335.042.000 PLN (trois cent trente-cinq millions quarante-deux mille zlotys).

La Fusion sera mise en œuvre sur la base des valeurs comptables, tant d'un point de vue comptable que fiscal. À ce titre, il est prévu que la Fusion soit fiscalement neutre.

16 Date des comptes des Sociétés utilisés pour établir les conditions de la Fusion

Les conditions de la Fusion ont été établies sur base des comptes intermédiaires des Sociétés au 31 juillet 2026.

17 Garanties offertes aux créanciers

Lors de la réalisation de la Fusion, les créanciers de la Société Absorbée (le cas échéant) deviendront créanciers de la Société Absorbante. Les créanciers de la Société Absorbée et les créanciers de la Société Absorbante (le cas échéant) bénéficieront de l'ensemble des protections et recours prévus par le droit polonais et la Loi Luxembourgeoise.

Conformément à la législation polonaise, en vertu de l'article 516¹⁰ § 1 KSH, étant donné que la Société Absorbante est une société étrangère, les articles 495 et 496 du KSH ne s'appliquent pas. Conformément à l'article 516¹⁰ § 2-3 KSH, un créancier de la Société Absorbée peut, dans un délai d'un (1) mois à compter de la publication ou de la mise à disposition du Projet de Fusion, demander une garantie pour les créances qui ne sont pas encore échues à cette date,

s'il démontre que le règlement de ces créances est compromis par la Fusion. Tout litige est tranché, sur requête du créancier déposée dans un délai de trois (3) mois à compter de la publication ou de la mise à disposition du Projet de Fusion, par le tribunal compétent pour le siège social de la Société Absorbée. Le dépôt d'une telle requête ne suspend pas la délivrance, par le tribunal polonais chargé de la tenue du registre du commerce, du certificat attestant la conformité de la fusion à la législation polonaise. Des informations complètes à ce sujet sont disponibles à l'adresse suivante : <https://celsaho.com/celsa-polska-holding/>.

Conformément à l'article 1025-11 de la Loi Luxembourgeoise, les créanciers des Sociétés dont les créances sont antérieures à la publication du Projet de Fusion et ne sont pas exigibles à cette date peuvent, dans un délai de trois (3) mois à compter de ladite annonce et après la notification préalable à la société débitrice, si les mesures de protection proposées dans le Projet de Fusion ne sont pas jugées suffisantes et s'il peut être démontré que la Fusion met en péril le remboursement de leurs créances, saisir le magistrat présidant la chambre du Tribunal d'Arrondissement dans le ressort duquel la société débitrice a son siège sociale, siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé afin d'obtenir des garanties adéquates lorsque la Fusion rendrait une telle protection nécessaire.

La présente procédure n'a aucun effet suspensif sur la Fusion et l'acte notarié de fusion peut être passé à Luxembourg même si une procédure introduite par un créancier est en cours.

18 Conditions d'exercice des droits par les salariés et les associés des Sociétés

La Société Absorbée n'emploie aucun salarié. Par conséquent, la Fusion ne donne lieu à aucun droit des salariés, et la Société Absorbée n'est pas tenue d'établir la partie du rapport de gestion destinée aux salariés (article 516^e § 5 KSH) ni de recueillir l'avis des représentants des salariés.

Les droits de l'associé unique de la Société Absorbée ne seront en aucune manière affectés par la Fusion. À la suite de la Fusion, l'associé unique deviendra l'associé unique de la Société Absorbante et recevra, conformément au rapport d'échange, toutes les nouvelles parts sociales dans le capital social de la Société Absorbante, en échange du rachat de toutes les parts sociales détenues par l'associé unique dans le capital social de la Société Absorbée.

Des informations complètes à ce sujet sont disponibles à l'adresse suivante : <https://celsaho.com/celsa-polska-holding/>.

19 Prix de rachat des parts sociales de la Société Absorbée

La Société Absorbante étant une société étrangère, conformément à l'article 516¹¹ § 1 KSH, un associé de la Société Absorbée qui (i) a voté contre la résolution relative à la Fusion et a demandé que son opposition soit consignée au procès-verbal de l'assemblée générale ayant adopté cette résolution, ou (ii) s'est vu refuser à tort le droit de participer à cette assemblée générale, peut demander à la Société Absorbée de racheter ses parts sociales.

Une demande de rachat doit être présentée dans un délai de dix (10) jours à compter de la date de la résolution relative à la Fusion, conformément à l'article 516¹¹ § 2 KSH.

Conformément à l'article 516¹¹ § 2¹ du CCC, le prix de rachat correspond à la juste valeur des parts sociales de la Société Absorbée, déterminée dès lors que les conditions énoncées à l'article 516¹¹ § 1 du CCC, telles que décrites ci-dessus, sont remplies.

Un associé ayant présenté une demande de rachat et contestant le prix de rachat peut intenter une action en indemnisation complémentaire dans un délai de deux (2) semaines à compter de

la date de la décision relative à la Fusion, conformément à l'article 516¹¹ § 8 KSH. L'introduction d'une telle action ne suspend ni le rachat ni l'enregistrement de la fusion.

Conformément à l'article 1025-10 de la Loi Luxembourgeoise, l'associé de la Société Absorbée qui a voté contre la Fusion lors de l'assemblée générale de la Société Absorbée peut également transférer toutes ses parts sociales dans la Société Absorbée, à l'exception des parts sociales sans droit de vote, en contrepartie d'un paiement en numéraire, lequel sera versé au(x) associé(s) se retirant dans un délai de deux (2) mois à compter de la Date Effective (telle que définie à la Clause 21.13 ci-après).

L'opposition à la Fusion devra être notifiée au notaire compétent à Luxembourg lors de l'assemblée générale.

Un associé se retirant pourra en outre réclamer un paiement en numéraire supplémentaire devant les juridictions luxembourgeoises s'il estime que le paiement en numéraire proposé ci-dessus n'a pas été correctement déterminé.

Les associés des Sociétés qui n'ont pas exercé leur droit de transférer leurs parts sociales mais qui estiment que le rapport d'échange n'est pas suffisant peuvent, dans un délai d'un (1) mois à compter des assemblées générales mentionnées ci-après, s'opposer à ce rapport d'échange et demander un paiement en numéraire devant les juridictions luxembourgeoises.

20 Mesures incitatives ou subventions reçues par la Société Absorbée au cours des cinq (5) dernières années

La Société Absorbée n'a bénéficié d'aucune subvention ni d'aucune mesure incitative en Pologne au cours des cinq (5) dernières années.

21 Procédure

21.1 Notification émise par la Société Absorbante

Le conseil de gérance de la Société Absorbante établira une notification adressée à l'associé unique et aux créanciers les informant qu'ils peuvent soumettre des observations sur le présent Projet de Fusion auprès de la Société Absorbante au plus tard cinq (5) jours ouvrables avant la date à laquelle l'associé unique de la Société Absorbante statuera sur l'approbation de la Fusion (la « **Notification** »).

21.2 Notification émise par la Société Absorbée

Outre la Notification décrite ci-dessus, conformément à l'article 516^{6a} KSH, le gérant de la Société Absorbée doit informer à deux reprises l'actionnaire unique de la Société Absorbée de la fusion prévue avec une autre société, selon les modalités prévues pour la convocation des assemblées générales. La première notification doit être effectuée au plus tard six (6) semaines avant la date de l'assemblée générale au cours de laquelle la résolution relative à la Fusion doit être adoptée, et la seconde au plus tôt deux (2) semaines après la date de la première notification.

Chaque notification doit indiquer, au minimum, le lieu et l'heure auxquels l'actionnaire peut consulter les documents visés à l'article 516⁷ § 1 KSH.

21.3 Droit de formuler des observations sur le Projet de Fusion

Conformément à l'article 516³ § 2 KSH, les actionnaires, les créanciers et les représentants du personnel (ou, à défaut de tels représentants, les salariés) de la Société Absorbée peuvent adresser à

celle-ci leurs observations sur le Projet de Fusion au moins cinq (5) jours ouvrables avant la date de l'assemblée générale au cours de laquelle la résolution relative à la Fusion doit être adoptée.

21.4 Rapport de gestion

Tous les associés des Sociétés ont consenti à renoncer à ce que le conseil de gérance de la Société Absorbante et le gérant de la Société Absorbée établissent un rapport destiné aux associés des Sociétés, dans lequel sont exposés les motifs de la Fusion et sont notamment expliqués et justifiés les aspects juridiques et économiques de la Fusion, le rapport d'échange, le paiement en numéraire (le cas échéant) et, de manière générale, les conséquences de la Fusion pour les associés, conformément à l'article 1025-6 de la Loi Luxembourgeoise et l'article 516⁵ § 4 KSH. Comme les Sociétés n'ont pas d'employés, le gérant de la Société Absorbée est dans tous les cas exempté de préparer la partie du rapport adressée aux employés, conformément à l'article 516⁵ § 5 KSH.

21.5 Rapport du réviseur d'entreprises

Conformément à l'article 1025-6, paragraphe 4, de la Loi Luxembourgeoise et 516⁶ § 3 KSH, tous les associés des Sociétés ont renoncé à leur droit de faire examiner le Projet de Fusion, le rapport d'échange ainsi que, le cas échéant, le paiement en numéraire, par un ou plusieurs réviseurs d'entreprise agréés, ainsi qu'au droit de faire établir par ces experts un rapport écrit de fusion destiné à leur attention.

21.6 Dépôt auprès du RCS Luxembourg et du *Polish Registry Court*

Les documents suivants seront déposés auprès du RCS Luxembourg:

- le présent Projet de Fusion, y compris les annexes ; et
- la Notification.

Les documents suivants seront mis à la disposition des actionnaire(s) de la Société Absorbée pour consultation sur son site Internet, en lieu et place d'un dépôt auprès du *Polish Registry Court*, conformément à l'article 516⁴ § 3 KSH, au moins cinq (5) semaines avant la date de l'assemblée générale au cours de laquelle la résolution relative à la Fusion doit être adoptée :

- le présent Projet de Fusion, y compris ses annexes ; et
- l'avis informant de la possibilité de formuler des observations sur le présent Projet de Fusion (y compris la double notification visée à l'article 5166a KSS).

À cet égard, la Société Absorbée déposera auprès du *Polish Registry Court*, dans le même délai de cinq (5) semaines, les informations visées à l'article 516⁴ § 4 KSH, à savoir : la forme juridique, la dénomination sociale et le siège social de chacune des Sociétés ; le registre et le numéro d'immatriculation de chacune des Sociétés ; les conditions d'exercice des droits des créanciers, des salariés et de l'actionnaire de chacune des Sociétés ; et l'adresse du site Internet mentionné ci-dessus.

21.7 Mise à disposition des documents aux sièges des Sociétés

Les documents suivants seront mis à la disposition pour inspection par les associés au siège de la Société Absorbante au moins un (1) mois avant la date de tenue de l'assemblée générale conformément à l'article 1025-9 de la Loi Luxembourgeoise :

- le Projet de Fusion ;

- les comptes annuels (et rapports de gestion) des Sociétés des trois (3) derniers exercices sociaux ;
- les comptes intermédiaires des Sociétés au 31 juillet 2026 ; et
- les lettres de renonciation des actionnaires uniques respectifs de chacune des Sociétés en ce qui concerne la renonciation (i) aux rapports de gestion et (ii) aux rapports des experts indépendants, le cas échéant.

Conformément à l'article 516⁷ § 4 KSH, (i) les comptes annuels et les rapports de gestion annuels de la Société Absorbée mentionnés ci-dessous doivent être mis à disposition au moins un (1) mois avant ladite assemblée générale, et (ii) le Projet de Fusion doit être mis à disposition au moins cinq (5) semaines avant ladite assemblée générale, conformément à l'article 516⁴ § 3 KSH.

21.8 Annonce des dépôts

La Société Absorbée annoncera le dépôt des documents pertinents selon les modalités en vigueur en Pologne. Contrairement au régime luxembourgeois, la législation polonaise n'exige pas la publication d'un avis de fusion national au Journal officiel des tribunaux et du commerce (*Monitor Sądowy i Gospodarczy*) pour les fusions transfrontalières ; en revanche, conformément à l'article 516⁴ § 5 KSH, le *Polish Registry Court* inscrit une mention (*wzmianka*) du dépôt du Projet de Fusion et des documents (ou informations) connexes au registre et la rend publique dans les dossiers du registre.

Le Projet de Fusion et la Notification seront publiés dans le Recueil Électronique des Sociétés et Associations.

21.9 Avis du comité d'entreprise, du conseil de participation ou de l'association des employés

Puisque ni la Société Absorbante ni la Société Absorbée ne dispose de comité d'entreprise, conseil de participation ou association de salariés, aucun avis écrit ni commentaire n'a été transmis par la Société concernée à un tel comité d'entreprise, conseil de participation ou association de salariés.

21.10 Modifications substantielles

Les organes de gestion des Sociétés sont tenus d'informer les assemblées générales des Sociétés de toute modification importante dans les actifs et passifs survenue après l'établissement du Projet de Fusion et la date de l'assemblée générale conformément à l'article 1025-9 de la Loi Luxembourgeoise.

Les associés des Sociétés peuvent consentir à renoncer à recevoir cette information.

21.11 Processus de décision par les Sociétés

Pour la Société Absorbante, (i) le conseil de gérance a approuvé le Projet de Fusion par la signature de ce projet et (ii) l'associé unique de la Société Absorbante est l'organe compétent pour adopter la résolution de procéder à la Fusion.

Pour la Société Absorbée, l'actionnaire unique de celle-ci est l'organe compétent pour adopter la résolution relative à la Fusion, à la majorité des trois quarts (3/4) des voix exprimées, représentant au moins la moitié du capital social, conformément à l'article 506 § 1 KSH. La résolution doit être consignée dans un acte notarié, conformément à l'article 506 § 5 KSH.

21.12 Certificat préalable à la Fusion polonais

Conformément à l'article 516¹ § 2 KSH, jusqu'à la date d'obtention de l'attestation mentionnée ci-dessous, la Fusion est régie, en ce qui concerne la Société Absorbée, par le droit polonais ; à compter de cette date, la Fusion est régie par le droit de l'État dans lequel la Société Absorbante a son siège social (à savoir le droit luxembourgeois). L'obtention de cette attestation constitue donc une condition suspensive de la prise d'effet de la Fusion.

Le gérant de la Société Absorbée doit saisir le *Polish Registry Court* d'une demande visant à obtenir un certificat attestant la conformité de la Fusion au droit polonais en ce qui concerne la procédure régie par ce droit, ainsi qu'une demande adressée à l'administration fiscale compétente en vue d'obtenir un avis fiscal conformément au Code fiscal polonais (*Ordynacja podatkowa*), conformément à l'article 516¹² § 1 KSH.

Le *Polish Registry Court* délivre l'attestation dans un délai de trois (3) mois à compter de la demande (prolongeable de trois (3) mois supplémentaires dans des cas justifiés), conformément à l'article 516¹² § 6 et § 10 KSH.

21.13 Date Effective

Conformément à l'article 1025-14 de la Loi Luxembourgeoise, la Fusion prendra effet, d'un point de vue juridique, entre les Sociétés, à compter de la date à laquelle le notaire luxembourgeois constatera que toutes les conditions de la Fusion ont été remplies et reconnaîtra, par conséquent, que la Fusion est réalisée (la « **Date Effective** »).

À l'égard des tiers, la Fusion prendra effet à compter de la date de publication, dans le Recueil Électronique des Sociétés et Associations, du procès-verbal de l'assemblée générale de la Société Absorbante conformément aux dispositions du Chapitre Vbis du Titre I de la loi luxembourgeoise du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, telle que modifiée.

21.14 Droit applicable

Le présent Projet de Fusion a été rédigé en vue de satisfaire aux exigences du droit polonais et de la Loi Luxembourgeoise, qui régissent les fusions transfrontalières respectivement en Pologne et au Grand-Duché de Luxembourg.

Le présent Projet de Fusion peut être signé en plusieurs exemplaires, chacun d'eux valant original, l'ensemble constituant un seul et même instrument.

Le présent Projet de Fusion est rédigé en langue anglaise et comporte une traduction polonaise ainsi qu'une traduction française. En cas de divergence entre les trois versions, la version anglaise prévaudra.

21.15 Annexes

Les documents suivants constituent des annexes au présent Projet de Fusion :

- Statuts de la Société Absorbante (**Annexe 1**) ;
- Statuts modifiés de la Société Absorbante (**Annexe 2**) ; et
- Evaluation des actifs et passifs de la Société Absorbée au 31 juillet 2026 (**Annexe 3**).

Rotorua Holdings
Société à responsabilité limitée
Siège social : 17, Boulevard F.W Raiffeisen, L-2411 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
R.C.S. Luxembourg : B241270

AVIS RELATIF A UN PROJET DE FUSION TRANSFRONTALIERE EUROPEENNE

Chers associés, créanciers et salariés,

Vous êtes informés par la présente du projet de fusion européenne inversée par absorption (la **Fusion**) de :

Celsa Polska Holding sp. z o.o., une société de droit polonais, ayant son siège social au Ostrowiec Świętokrzyski, au ul. Jana Samsonowicza 2, 27-400 Ostrowiec Świętokrzyski, Pologne, immatriculée au registre des entrepreneurs du Registre du Tribunal National gardé auprès du *District Court* à Kielce, *X Commercial Division* du Registre du Tribunal National, sous le numéro KRS 0000173956 (la **Société Absorbée**)

Avec et par :

Rotorua Holdings, une société à responsabilité limitée existante et constituée en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 17, Boulevard F.W Raiffeisen, L-2411 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B241270 (la **Société Absorbante**),

par lequel la Société Absorbante acquerrait de plein droit tous les actifs et passifs de la Société Absorbée et la Société Absorbée cesserait d'exister suite à sa dissolution sans liquidation.

Les conditions de la Fusion sont exposées dans le projet commun de fusion transfrontalière (le **Projet de Fusion**) préparé conjointement par le conseil de gérance de la Société Absorbante et le gérant de la Société Absorbée, et approuvé par chacun d'entre eux. Le Projet de Fusion a été déposé au Registre de commerce et des sociétés du Luxembourg en même temps que le présent avis, en vue de sa publication au Recueil Electronique des Sociétés et Associations du Luxembourg.

Une assemblée générale extraordinaire des associés de la Société Absorbante (l'**AGE**) sera convoquée et tenue devant un notaire luxembourgeois conformément à l'article 1025-9 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**) afin, notamment, d'approuver le Projet de Fusion.

Le présent avis a été préparé conformément à l'article 1025-5 (1), 2° de la Loi, en vertu duquel le(s) associé(s), créancier(s) et représentant(s) des travailleurs (ou, en l'absence de tels représentants, les travailleurs eux-mêmes), le cas échéant, sont informés par la présente qu'ils peuvent soumettre à la Société Absorbante toute observation sur le Projet de Fusion, au plus tard cinq (5) jours ouvrables avant la tenue de l'AGE.

Annexe 1

[Statuts de la Société Absorbante]

Art. 1. Forme. Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité, et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après "La Loi"), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après "les Statuts"), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 14, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

ART. 2. DENOMINATION. LA SOCIETE AURA LA DENOMINATION: "ROTORUA HOLDINGS" (CI-APRES "LA SOCIETE").

Art. 3. Objet. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder à d'autres sociétés ou entreprises qui font partie du même groupe de sociétés que la Société tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra aussi accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers en relation avec son objet ou pouvant en favoriser l'accomplissement.

Art. 4. Durée. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 5. Siège social. Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune ou à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance, et dans cette hypothèse, le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, pourra modifier les statuts en conséquence.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Art. 6. Capital social. Le capital social est fixé à TREIZE MILLE DEUX CENT EUROS (13.200,- EUR) représenté par TREIZE MILLE DEUX CENT (13.200) parts sociales d'une valeur nominale d'UN EURO (1.- EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

La société peut racheter ses propres parts sociales.

Toutefois, si le prix de rachat est supérieur à la valeur nominale des parts sociales à racheter, le rachat ne peut être décidé que dans la mesure où des réserves distribuables sont disponibles en ce qui concerne le surplus du prix d'achat. La décision des associés de racheter les parts sociales sera prise par un vote unanime des associés représentant cent pour cent du capital social, réunis en assemblée générale extraordinaire et impliquera une réduction du capital social par annulation des parts sociales rachetées.

Art. 7. Modification du capital social. Sans préjudice des prescriptions de l'article 6, le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

Art. 8. Droits et Obligations attachés aux parts sociales. Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices de la Société et dans tout l'actif social et à une voix à l'assemblée générale des associés. Si la Société comporte un associé unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la loi et les Statuts à la collectivité des associés.

La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion implicite aux Statuts et aux décisions de l'associé unique ou de la collectivité des associés, selon le cas.

Les créanciers et successeurs de l'associé unique ou de l'assemblée des associés, suivant le cas, pour quelques raisons que ce soient, ne peuvent en aucun cas et pour quelque motif que ce soit, requérir que des scellés soient apposés sur les actifs et documents de la Société ou qu'un inventaire de l'actif soit ordonné en justice, ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, se référer aux inventaires de la Société et aux résolutions de l'associé unique ou de l'assemblée des associés, suivant le cas.

Art. 9. Indivisibilité des parts sociales. Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Art. 10. Cession de parts sociales. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

La cession de parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 710-12 de la Loi.

Art. 11. Événements affectant la Société. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

Art. 12. Gérance. La Société est gérée et administrée par un gérant, ou un conseil de gérance, composé d'au moins un (1) gérant de classe A et d'au moins un (1) gérant de classe B, associés ou non associés, nommés par une décision de l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés, selon le cas, pour une durée indéterminée.

Le ou les gérants sont rééligibles. L'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, l'assemblée générale des associés pourra décider la révocation d'un gérant, avec ou sans motifs, à la majorité simple. Chaque gérant peut pareillement démissionner de ses fonctions.

Lors de la nomination du ou des gérants, l'associé unique ou l'assemblée générale des associés fixe leur nombre, en considération de la première phrase de l'article 12 des Statuts, la durée de leur mandat et, le cas échéant, les pouvoirs et attributions du (des) gérant(s).

L'associé unique ou les associés décideront de la rémunération de chaque gérant.

Art. 13. Bureau. Le conseil de gérance peut élire un président parmi ses membres. Si le président ne peut siéger, ses fonctions seront reprises par un des gérants présents à la réunion.

Le conseil de gérance peut nommer un secrétaire et d'autres mandataires sociaux, associés ou non associés.

Art. 14. Réunions du conseil de gérance. Les réunions du conseil de gérance sont convoquées par le président ou deux membres du conseil.

Les réunions sont tenues à l'endroit, au jour et à l'heure mentionnée dans la convocation.

Le conseil peut valablement délibérer lorsque la majorité de ses membres, incluant un gérant de classe A et un gérant de classe B, sont présents ou représentés.

Les gérants empêchés peuvent déléguer par courrier ou par fax un autre membre du conseil pour les représenter et voter en leur nom. Les gérants empêchés peuvent aussi voter par courrier, fax ou e-mail.

Les décisions du conseil sont prises à la majorité des gérants présents ou représentés à la réunion.

Un gérant ayant un intérêt contraire à la Société dans un domaine soumis à l'approbation du conseil doit en informer le conseil et doit faire enregistrer sa déclaration dans le procès-verbal de la réunion. Il ne peut prendre part aux délibérations du conseil.

En cas d'abstention d'un des membres du conseil suite à un conflit d'intérêt, les résolutions prises à la majorité des autres membres du conseil présents ou représentés à cette réunion seront réputées valables.

A la prochaine assemblée générale des associés, avant tout vote, le(s) associé(s) devront être informés des cas dans lesquels un gérant a eu un intérêt contraire à la Société.

Dans les cas où les gérants sont empêchés, les réunions peuvent se tenir par conférence téléphonique.

Les décisions signées par l'ensemble des gérants sont régulières et valables comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Ces signatures peuvent être documentées par un seul écrit ou par plusieurs écrits séparés ayant le même contenu.

Art. 15. Procès-verbaux - Décisions. Les décisions adoptées par le conseil de gérance seront consignées dans des procès-verbaux signés par, ou dans des résolutions circulaires comme prévu à l'alinéa qui précède. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux. Les copies et extraits de ces procès-verbaux seront signés par le président.

Ces procès-verbaux et résolutions seront tenus dans les livres de la Société au siège social.

Art. 16. Pouvoirs. Le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, dispose des pouvoirs les plus étendus pour effectuer tous les actes d'administration, de disposition intéressant la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément aux associés par la loi ou les présents statuts sont de la compétence du conseil.

Art. 17. Délégation de pouvoirs. Le conseil de gérance peut, avec l'autorisation préalable de l'associé unique ou l'assemblée générale des associés, selon le cas, déléguer la gestion journalière de la Société à un de ses membres.

Les gérants peuvent conférer des pouvoirs spécifiques à tout gérant ou autres organes.

Les gérants peuvent nommer des mandataires disposant de pouvoirs spécifiques et les révoquer à tout moment.

Art. 18. Représentation de la Société. La Société sera engagée par la seule signature du gérant unique, ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature individuelle d'un gérant de classe A ou d'un gérant de classe B, ou la signature conjointe ou la signature individuelle de toutes personnes auxquelles un pouvoir de signature a été donné conformément à l'article 17 des Statuts.

Art. 19. Événements affectant la gérance. Le décès, l'incapacité, la faillite, la déconfiture ou tout événement similaire affectant un gérant, de même que sa démission ou sa révocation pour quelque motif que ce soit, n'entraînent pas la dissolution de la Société.

Art. 20. Responsabilité de la gérance. Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Art. 21. Décisions de l'associé ou des associés. L'associé unique exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de part qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptés que par des associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

Les résolutions des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'une assemblée générale des associés, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un projet explicite de(s) résolution(s) à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé votera par écrit.

Art. 22. Année sociale. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de la même année.

Art. 23. Bilan. Chaque année, à la fin de l'année sociale, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

Art. 24. Répartition des bénéfices. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués à tout moment, sous réserve du respect des conditions prévues à l'article 710-25 de la Loi.

Art. 25. Dissolution, Liquidation. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

Art. 26. Dispositions générales. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

Annexe 2

[Statuts modifiés de la Société Absorbante]

Art. 1. Forme. Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité, et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après "La Loi"), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après "les Statuts"), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 14, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

ART. 2. DENOMINATION. LA SOCIETE AURA LA DENOMINATION: "ROTORUA HOLDINGS" (CI-APRES "LA SOCIETE").

Art. 3. Objet. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder à d'autres sociétés ou entreprises qui font partie du même groupe de sociétés que la Société tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra aussi accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers en relation avec son objet ou pouvant en favoriser l'accomplissement.

Art. 4. Durée. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 5. Siège social. Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune ou à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance, et dans cette hypothèse, le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, pourra modifier les statuts en conséquence.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

Art. 6. Capital social. Le capital social est fixé à [DOUZE MILLE EUROS (12.000,- EUR)] représente par [DOUZE MILLE (12.000)] parts sociales d'une valeur nominale d'UN EURO (1.- EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

La société peut racheter ses propres parts sociales.

Toutefois, si le prix de rachat est supérieur à la valeur nominale des parts sociales à racheter, le rachat ne peut être décidé que dans la mesure où des réserves distribuables sont disponibles en ce qui concerne le surplus du prix d'achat. La décision des associés de racheter les parts sociales sera prise par un vote unanime des associés représentant cent pour cent du capital social, réunis en assemblée générale extraordinaire et impliquera une réduction du capital social par annulation des parts sociales rachetées.

Art. 7. Modification du capital social. Sans préjudice des prescriptions de l'article 6, le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

Art. 8. Droits et Obligations attachés aux parts sociales. Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices de la Société et dans tout l'actif social et à une voix à l'assemblée générale des associés. Si la Société comporte un associé unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la loi et les Statuts à la collectivité des associés.

La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion implicite aux Statuts et aux décisions de l'associé unique ou de la collectivité des associés, selon le cas.

Les créanciers et successeurs de l'associé unique ou de l'assemblée des associés, suivant le cas, pour quelques raisons que ce soient, ne peuvent en aucun cas et pour quelque motif que ce soit, requérir que des scellés soient apposés sur les actifs et documents de la Société ou qu'un inventaire de l'actif soit ordonné en justice, ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, se référer aux inventaires de la Société et aux résolutions de l'associé unique ou de l'assemblée des associés, suivant le cas.

Art. 9. Indivisibilité des parts sociales. Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Art. 10. Cession de parts sociales. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

La cession de parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 710-12 de la Loi.

Art. 11. Événements affectant la Société. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

Art. 12. Gérance. La Société est gérée et administrée par un gérant, ou un conseil de gérance, composé d'au moins un (1) gérant de classe A et d'au moins un (1) gérant de classe B, associés ou non associés, nommés par une décision de l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés, selon le cas, pour une durée indéterminée.

Le ou les gérants sont rééligibles. L'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, l'assemblée générale des associés pourra décider la révocation d'un gérant, avec ou sans motifs, à la majorité simple. Chaque gérant peut pareillement démissionner de ses fonctions.

Lors de la nomination du ou des gérants, l'associé unique ou l'assemblée générale des associés fixe leur nombre, en considération de la première phrase de l'article 12 des Statuts, la durée de leur mandat et, le cas échéant, les pouvoirs et attributions du (des) gérant(s).

L'associé unique ou les associés décideront de la rémunération de chaque gérant.

Art. 13. Bureau. Le conseil de gérance peut élire un président parmi ses membres. Si le président ne peut siéger, ses fonctions seront reprises par un des gérants présents à la réunion.

Le conseil de gérance peut nommer un secrétaire et d'autres mandataires sociaux, associés ou non associés.

Art. 14. Réunions du conseil de gérance. Les réunions du conseil de gérance sont convoquées par le président ou deux membres du conseil.

Les réunions sont tenues à l'endroit, au jour et à l'heure mentionnée dans la convocation.

Le conseil peut valablement délibérer lorsque la majorité de ses membres, incluant un gérant de classe A et un gérant de classe B, sont présents ou représentés.

Les gérants empêchés peuvent déléguer par courrier ou par fax un autre membre du conseil pour les représenter et voter en leur nom. Les gérants empêchés peuvent aussi voter par courrier, fax ou e-mail.

Les décisions du conseil sont prises à la majorité des gérants présents ou représentés à la réunion.

Un gérant ayant un intérêt contraire à la Société dans un domaine soumis à l'approbation du conseil doit en informer le conseil et doit faire enregistrer sa déclaration dans le procès-verbal de la réunion. Il ne peut prendre part aux délibérations du conseil.

En cas d'abstention d'un des membres du conseil suite à un conflit d'intérêt, les résolutions prises à la majorité des autres membres du conseil présents ou représentés à cette réunion seront réputées valables.

A la prochaine assemblée générale des associés, avant tout vote, le(s) associé(s) devront être informés des cas dans lesquels un gérant a eu un intérêt contraire à la Société.

Dans les cas où les gérants sont empêchés, les réunions peuvent se tenir par conférence téléphonique.

Les décisions signées par l'ensemble des gérants sont régulières et valables comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion dûment convoquée et tenue. Ces signatures peuvent être documentées par un seul écrit ou par plusieurs écrits séparés ayant le même contenu.

Art. 15. Procès-verbaux - Décisions. Les décisions adoptées par le conseil de gérance seront consignées dans des procès-verbaux signés par, ou dans des résolutions circulaires comme prévu à l'alinéa qui précède. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux. Les copies et extraits de ces procès-verbaux seront signés par le président.

Ces procès-verbaux et résolutions seront tenus dans les livres de la Société au siège social.

Art. 16. Pouvoirs. Le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, dispose des pouvoirs les plus étendus pour effectuer tous les actes d'administration, de disposition intéressant la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément aux associés par la loi ou les présents statuts sont de la compétence du conseil.

Art. 17. Délégation de pouvoirs. Le conseil de gérance peut, avec l'autorisation préalable de l'associé unique ou l'assemblée générale des associés, selon le cas, déléguer la gestion journalière de la Société à un de ses membres.

Les gérants peuvent conférer des pouvoirs spécifiques à tout gérant ou autres organes.

Les gérants peuvent nommer des mandataires disposant de pouvoirs spécifiques et les révoquer à tout moment.

Art. 18. Représentation de la Société. La Société sera engagée par la seule signature du gérant unique, ou, en cas de pluralité de gérants, par la signature individuelle d'un gérant de classe A ou d'un gérant de classe B, ou la signature conjointe ou la signature individuelle de toutes personnes auxquelles un pouvoir de signature a été donné conformément à l'article 17 des Statuts.

Art. 19. Événements affectant la gérance. Le décès, l'incapacité, la faillite, la déconfiture ou tout événement similaire affectant un gérant, de même que sa démission ou sa révocation pour quelque motif que ce soit, n'entraînent pas la dissolution de la Société.

Art. 20. Responsabilité de la gérance. Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Art. 21. Décisions de l'associé ou des associés. L'associé unique exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de part qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptés que par des associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

Les résolutions des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'une assemblée générale des associés, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un projet explicite de(s) résolution(s) à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé votera par écrit.

Art. 22. Année sociale. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de la même année.

Art. 23. Bilan. Chaque année, à la fin de l'année sociale, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

Art. 24. Répartition des bénéfices. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués à tout moment, sous réserve du respect des conditions prévues à l'article 710-25 de la Loi.

Art. 25. Dissolution, Liquidation. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

Art. 26. Dispositions générales. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

Annexe 3

Evaluation des actifs et passifs de la Société Absorbée au 31 juillet 2026

Balance sheet of Celsa Polska Holding

In accordance with Accounting Act issued on September 29, 1994 (Dz.U.No. 121, item 591 with subsequent changes)

	2026.07.31	2025.12.31
A. FIXED ASSETS	333 783	320 024
I. Intangible fixed assets	-	-
1. Development expenses	-	-
2. Goodwill	-	-
3. Other intangible assets	-	-
4. Intangible fixed assets prepaid	-	-
II. Tangible fixed assets	-	-
1. Fixed assets	-	-
a) land (including usufruct)	-	-
b) buildings and constructions	-	-
c) equipment and machinery	-	-
d) vehicles	-	-
e) other tangible fixed assets	-	-
2. Construction in progress	-	-
3. Tangible fixed assets prepaid	-	-
III. Long-term receivables	-	319 864
1. From affiliates	-	319 864
2. From others	-	-
IV Long-term investments	333 783	160
1. Real estate	-	-
2. Intangible fixed assets	-	-
3. Long-term financial assets	333 783	160
a) in affiliates	333 783	160
- shares	333 783	160
- other	-	-
b) in other companies	-	-
- shares	-	-
- other	-	-
4. Other long-term investments	-	-
V. Long-term prepayments and deferred costs	-	-
1. Deferred tax assets	-	-
B. CURRENT ASSETS	1 259	1 344
I. Inventory	-	-
1. Raw materials	-	-
2. Semiproducts and work in progress	-	-
3. Finished products	-	-
4. Goods for resale	-	-
5. Inventory prepaid	-	-
II. Short-term receivables	1 246	1 226
1. Receivable from affiliates	-	-
a) trade receivables	-	-
- up to 12 months	-	-
- above 12 months	-	-
b) other	-	-
2. Receivable from others	1 246	1 226
a) trade receivables	-	-
- up to 12 months	-	-
- above 12 months	-	-
b) tax and social security receivables	1 246	1 226
c) other	-	-
d) at court	-	-
III. Short-term investments	13	118
1. Short-term financial assets	13	118
a) in affiliates	-	-
b) in other companies	-	-
c) cash and cash equivalents	13	118
- cash at hand and in bank account	13	118
- other cash	-	-
- other cash assets	-	-
2. Other short-term investments	-	-
IV. Short - term prepayments and deferred costs	-	-
TOTAL ASSETS	335 042	321 368

Balance sheet of Celsa Polska Holding

In accordance with Accounting Act issued on September 29, 1994 (Dz.U.No. 121, item 591 with subsequent changes)

	2026.07.31	2025.12.31
A. SHAREHOLDERS' EQUITY	302 133	294 132
I. Share capital	110 873	110 873
II. Unpaid share capital (negative amount)	0	0
III. Own shares (negative amount)	0	0
IV. Reserve capital	81 723	81 723
V. Revaluation reserve	0	0
VI. Other reserve capital	101 537	83 441
VII. Profit (loss) from previous years	0	0
VIII. Profit (loss) for the period	8 000	18 095
IX. Appropriation of profit during the year (negative amount)	-	-
B. LIABILITIES AND PROVISIONS	32 909	27 236
I. Provisions	0	0
1. Deferred tax provisions	0	0
2. Reserve for retirement benefits and similar obligation	0	0
- long-term	0	0
- short-term	0	0
3. Other provisions	0	0
- long-term	0	0
- short-term	0	0
II. Long-term liabilities	22 867	22 107
1. To affiliates	22 867	22 107
2. To others	0	0
a) loans	0	0
b) bonds issued	0	0
c) other financial liabilities	0	0
d) other	0	0
III. Short-term liabilities	9 905	4 992
1. To affiliates	5 099	4 992
a) trade liabilities	3 393	3 320
- up to 12 months	3 393	3 320
- above 12 months	0	0
b) other	1 706	1 672
2. To other companies	4 806	0
a) loans	0	0
b) bonds issued	0	0
c) other financial liabilities	0	0
d) trade liabilities	208	0
- up to 12 months	208	0
- above 12 months	0	0
e) advances received	0	0
f) bills of exchange	0	0
g) taxes, customs and social security liabilities	4 598	0
h) payroll liabilities	0	0
i) others	0	0
3. Special funds	0	0
IV. Accruals and deferred income	137	137
1. Negative good will	0	0
2. Other accruals	137	137
- long-term	137	137
- short-term	0	0
TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES	335 042	321 368